

GRUPA KAPITAŁOWA

PATENTUS S.A.

z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11

ROCZNE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej

zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Pszczyna, 21 marca 2016 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 PRZEPIYWÓW 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.....	8
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	9
1.5 Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia.....	9
1.7 Kontynuacja działalności.....	9
1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
1.9 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy.....	10
1.10 Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o zgodności z MSSF.....	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
2.1 Stosowanie MSSF.....	10
2.2 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	12
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
2.4 Leasing.....	14
2.5 Nieruchomości inwestycyjne.....	15
2.6 Wartości niematerialne i prawne.....	15
2.7 Inwestycje kapitałowe.....	16
2.8 Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	16
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.....	24
2.23 Rachunek przepływów środków pieniężnych.....	25
2.24 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	25
2.25 Polityka zarządzania ryzykiem.....	25
2.26 Szacunki Zarządu.....	26
2.27 Wartość godziwa.....	27

3.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR).....	28
4.	Noty objaśniające do pozycji skonsolidowanego 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 .....	40
4.6	Nota 6 - Środki pieniężne .....	42
4.7	Nota 7 – Kapitał własny .....	42
4.8	Nota 8 - Kredyty i pożyczki .....	45
4.9	Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe.....	58
4.10	Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania.....	60
4.11	Nota 11- Przychody.....	61
4.12	Nota 12 – Koszty.....	62
4.13	Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	64
4.14	Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne .....	65
4.15	Nota 15 - Przychody finansowe.....	65
4.16	Nota 16 - Koszty finansowe .....	66
4.17	Nota 17 - Podatek dochodowy.....	66
4.18	Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności .....	69
4.19	Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych .....	74
4.20	Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem.....	77
4.21	Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe .....	85
4.22	Nota 22 – Zysk przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend.....	95
4.23	Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe .....	95
4.24	Nota 24 – Zdarzenia po dniu sprawozdania.....	95
4.25	Nota 25 – Zagrożenia kontynuacji działalności .....	96
4.26	Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	96
4.27	Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	98
4.28	Nota 28 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	99
4.29	Nota 29 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu .....	99
4.30	Nota 30 - Umowy z biegłym rewidentem.....	99
4.31	Nota 31 - Informacje dotyczące przejęcia nowych spółek.....	100
5.	Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	101
6.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	102
7.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.....	103

## SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa	Nota	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>113.967</b>	<b>113.690</b>
1. Wartości niemater. i prawne	1	7.137	4.376
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	102.248	105.837
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	2.426	1.291
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0
5. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	2.156	2.186
6. Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>61.633</b>	<b>52.613</b>
1. Zapasy	5	26.321	26.344
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	34.558	24.068
3. Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	0	456
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	17	67	685
5. Środki pieniężne	6	687	1.060
<b>Aktywa razem</b>		<b>175.600</b>	<b>166.303</b>

Pasywa razem	Nota	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>I. Kapitał (fundusz) własny (La + Lb)</b>	<b>7</b>	<b>97.547</b>	<b>98.434</b>
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>		<b>96.664</b>	<b>97.454</b>
1. Kapitał akcyjny (zakładowy)	7	11.800	11.800
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow.ich wart.nominaln.	7	6.448	6.448
3. Kapitał z aktualizacji środków trwałych	7	12.540	12.357
4. Zyski zatrzymane	7	65.876	66.849
<b>Ib. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące</b>	<b>7</b>	<b>883</b>	<b>980</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>34.715</b>	<b>31.834</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	11.598	10.336
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	9	627	525
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	14.682	13.744
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	113	133
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	7.695	7.096
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>43.338</b>	<b>36.035</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	29.318	20.150
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	9.981	9.426
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	3.915	6.311
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	0	0
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	124	148
<b>Pasywa razem</b>		<b>175.600</b>	<b>166.303</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	66.068	83.185
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(61.012)	(74.671)
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>5.056</b>	<b>8.514</b>
IV. Koszty sprzedaży	12	(2.103)	(2.906)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(4.705)	(5.107)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	3.987	4.070
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(1.652)	(223)
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>583</b>	<b>4.348</b>
IX. Przychody finansowe	15	294	393
X. Koszty finansowe	16	(1.388)	(1.785)
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(511)</b>	<b>2.956</b>
XII. Podatek dochodowy	17	(559)	(717)
<b>XIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>(1.070)</b>	<b>2.239</b>
<b>Dodatkowe informacje</b>			
Zysk (strata) netto przypadający:		(1.070)	2.239
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(973)	2.200
Udziałom niekontrolującym		(97)	39
Średnia ważona liczba akcji w sztukach		29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w PLN):			
podstawowy		(0,04)	0,08
rozwodniony		(0,04)	0,08

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>(1.070)</b>	<b>2.239</b>
<b>Inne całkowite dochody, w tym:</b>		<b>183</b>	<b>568</b>
Skutki przez zacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych		226	701
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	17	(43)	(133)
<b>Całkowity dochód ogółem</b>		<b>(887)</b>	<b>2.807</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
Całkowite dochody ogółem przypadające:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(790)	2.768
Udziałom niekontrolującym		(97)	39

## 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>Dane na dzień 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
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						0	0	0
Zmiany z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych						0	0	0
Całkowity dochód ogółem				183	(973)	(790)	(97)	(887)
<b>Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>12.540</b>	<b>65.876</b>	<b>96.664</b>	<b>883</b>	<b>97.547</b>
<b>Dane na dzień 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
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						0	0	0
Zmiany z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych						0	0	0
Całkowity dochód ogółem				568	2.200	2.768	39	2.807
<b>Dane na dzień 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>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Działalność operacyjna</b>			
Zysk (strata) netto	17	(973)	2.200
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		(97)	39
Amortyzacja	12	9.155	7.990
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	1.264	1.228
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	73	14
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	581	980
Zmiana stanu zapasów	5	0	1.922
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów trwałych	4	(8.733)	1.524
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw	19	(2.881)	(6.651)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0
Inne korekty		1.296	0
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat	17	(65)	1
Podatek dochodowy bieżący zapłacony (skoryg.o saldo rozliczeń z poprzedniego roku)	17	683	(1.379)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>303</b>	<b>7.868</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	32	772
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	(10.325)	(14.963)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	4	0	(8)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	3	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe do jednostek zależnych	4	0	0
Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych		0	0
Spłata pożyczek udzielonych jednostkom zależnym	15	0	0
Spłata udzielonych pożyczek		0	0
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek		0	0
Otrzymane odsetki od udzielonych jednostce zależnej pożyczek		0	267
Inne wpływy inwestycyjne (+) lub wydatki (-) inwestycyjne		0	0
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(10.293)</b>	<b>(13.932)</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
Wpływy netto z emisji akcji	7	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	8	26.463	10.557
Spłata kredytów i pożyczek	8	(17.114)	(14.558)
Inne wpływy finansowe (+) lub wydatki (-) finansowe	9	1.732	0
Otrzymane dotacje do aktywów	9	0	11.011
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	(171)	(200)
Zapłacone odsetki	16	(1.293)	(1.430)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9.617</b>	<b>5.380</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem</b>		<b>(373)</b>	<b>(684)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	6	0	0
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(373)</b>	<b>(684)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		1.060	1.744
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>6</b>	<b>687</b>	<b>1.060</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19	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 (Spółka Dominująca) prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby, jak również poprzez oddziały, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki.

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 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 28.92Z – „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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. wchodzi:

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Kapitał zakładowy w tys. PLN
Patentus Strefa S.A.	Stalowa Wola	produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń	100	100	10000
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	Świętochłowice	produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń	82,8	82,8	3740

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 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki Dominującej wchodził:

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

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki Dominującej uprawniony jest Prezes i Wiceprezes Zarządu samodzielnie. Kadencja Zarządu trwa od 23.05.2012 do 23.05.2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej 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 Spółki Dominującej.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 21 marca 2016 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**

Skonsolidowane 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 te Spółki 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 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. 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.

#### **Zmiany w MSSF zatwierdzone przez Komisję Europejską**

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 MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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 do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – 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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – 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 - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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),

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe 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 wynajmowane 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 odroczone podatki dochodowe. 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.

Niezależny rzeczoznawca majątkowy, oszacował na dzień 28.06.2011 roku wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntów, budynków, budowli oraz pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego, który został nabyty przez Spółkę Zależną od syndyka. Skutki przeszacowania nabytych rzeczowych aktywów trwałych zostały ujawnione w kapitale z aktualizacji wyceny.

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 Spółce 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 ujmuje 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 ujmuje w rachunku zysków i strat.

## **2.4 Leasing**

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu własności przysługują Spółkom Grupy Kapitałowej, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje 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 ujmuje 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 korzyści 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 ujmuje 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 ujmuje 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 wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływają 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 on 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 Spółka Dominująca 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.

Na dzień 31.12.2014 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych z uwzględnieniem postanowień przepisów MSR 36.

Wartość odzyskiwalna znaczących składników rzeczowych aktywów trwałych w Jednostce Dominującej została oszacowana w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży składników majątkowych. Uprawniony rzeczoznawca majątkowy oszacował wartość godziwą nieruchomości (prawo wieczystego użytkowania gruntów wraz z budynkami) oraz istotnych ruchomości (maszyny i urządzenia o wartości bilansowej powyżej 100 tys. zł. netto) według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wartość godziwa nieruchomości oraz istotnych ruchomości oszacowana przez rzeczoznawcę została następnie pomniejszona o szacowane koszty sprzedaży. W taki sposób oszacowana wartość godziwa nieruchomości i istotnych ruchomości jest wyższa od wartości bilansowej.

Jednostki zależne również przeprowadziły test na utratę wartości aktywów. Wartość odzyskiwalna w tych Spółkach została oszacowana w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży składników majątkowych. Uprawniony rzeczoznawca majątkowy oszacował wartość godziwą nieruchomości (prawo wieczystego użytkowania gruntów wraz z budynkami) oraz istotnych ruchomości (maszyny i urządzenia o wartości bilansowej powyżej 10 tys. zł.) według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wartość godziwa nieruchomości oraz istotnych ruchomości oszacowana przez rzeczoznawcę została następnie pomniejszona o szacowane koszty sprzedaży. W taki sposób oszacowana wartość godziwa nieruchomości i istotnych ruchomości jest wyższa od wartości bilansowej.

Wyniki przeprowadzonych testów wskazują, że nie zachodzi konieczność dokonywania odpisów aktualizujących związanych z ewentualną utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazanych w skonsolidowanym bilansie na koniec roku obrotowego.

## **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 Grupa 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 Spółka 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, wtedy 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 zagranicznych.

Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji na instrumentach pochodnych oraz 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 w kwocie nie wyższej niż cena 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 nie 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 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 odroczony 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 bieżącym okresie oraz w poprzednich latach 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. Spółka nie posiada tego typu zobowiązań.
- 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 następnym 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 z równoczesną korektą kosztów podatkowych.

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 Spółce 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

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 są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności 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 Spółka 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**

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 Grupę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Ze względu na nieistotną wielkość tych obrotów Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian kursów walut.

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 Zarząd Spółki Dominującej opierał 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 Spółki 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/modely 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.

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	4,1843	3,9822	4,3580	4,2615
do 31.12.2015				
od 01.01.2014	4,1845	4,1631	4,2623	4,2623
do 31.12.2014				

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	
	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.Przychody netto ze sprzedaży	66.068	83.185	15.790	19.879
II.Zysk (strata) na działalności operacyjnej	583	4.348	139	1.039
III.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(511)	2.956	(122)	706
IV.Zysk (strata) netto	(1.070)	2.239	(256)	535
V.Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(973)	2.200	(256)	526
VI.Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	(97)	39	(23)	9
VII.Całkowity dochód ogółem	(887)	2.807	(212)	671
VIII.Całkowity dochód ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(790)	2.768	(212)	661
IX.Całkowity dochód ogółem przypadający udziałom niekontrolującym	(97)	39	(23)	9
X.Średnia ważona liczba akcji w sztukach	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000
XI. Wartość księgową na jedną akcję ( w PLN/EUR )	3,31	3,34	0,79	0,80
XII. Zysk (strata) netto na akcje oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcje przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej ( w PLN/EUR )	(0,04)	0,08	(0,01)	0,02
XIII.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	251	7.868	60	1.880
XIV.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10.293)	(13.932)	(2.460)	(3.329)
XV.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9.669	5.380	2.311	1.286
XVI.Przepływy pieniężne netto, razem	(373)	(684)	(89)	(163)
kurs Euro dla przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji przepływów pieniężnych			4,1843	4,1845

Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
XVII.Aktywa trwałe	113.967	113.690	26.743	26.673
XVIII.Aktywa obrotowe	61.633	52.613	14.463	12.344
XIX.Aktywa razem	175.600	166.303	41.206	39.017
XX.Zobowiązania długoterminowe	34.715	31.834	8.146	7.469
XXI.Zobowiązania krótkoterminowe	43.338	36.035	10.170	8.454
XXII. Kapitał własny	97.547	98.434	22.890	23.094
XXIII. Kapitał własny przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	96.664	97.454	22.683	22.864
XXIV.Kapitał akcyjny (zakładowy)	11.800	11.800	2.769	2.768
XXV. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	883	980	207	230
kurs Euro dla przeliczenia pozycji aktywów i pasywów			4,2615	4,2623

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 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 skonsolidowanego 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:</b>	<b>7.137</b>	<b>4.376</b>
Koszty prac rozwojowych	5.887	1.642
Programy komputerowe	1.210	1.569
Prace rozwojowe w toku	40	1.165
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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

W latach 2015 i 2014 Spółka Dominująca ponosiła wydatki na prace rozwojowe. Część prac rozwojowych zakończona w roku sprawozdawczym wynikiem pozytywnym została wykazana w bilansie jako koszty prac rozwojowych. Prace rozwojowe które nie zostały jeszcze zakończone, 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 31.12.2015	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:	4.708	14	4.722
nabycie	4.708	14	4.722
Zmniejszenia	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>6.675</b>	<b>2.612</b>	<b>9.287</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(325)</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(1.354)</b>
Zwiększenia umorzeń	(463)	(373)	(836)
Zmniejszenia umorzeń	0	0	0
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(788)</b>	<b>(1.402)</b>	<b>(2.190)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0
<b>Prace rozwojowe w toku</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>40</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>5.927</b>	<b>1.210</b>	<b>7.137</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>

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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Środki trwałe netto, w tym:</b>	<b>100.491</b>	<b>103.675</b>
grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu, w tym:	12.476	13.206
<i>prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	<i>8.466</i>	<i>9.201</i>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	39.555	38.756
urządzenia techniczne i maszyny	44.002	46.745
środki transportu	1.261	1.417
inne środki trwałe	3.197	3.551
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>1.757</b>	<b>2.162</b>
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>102.248</b>	<b>105.837</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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



Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Grunty i prawo wieczyste użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>13.206</b>	<b>38.756</b>	<b>46.871</b>	<b>1.417</b>	<b>3.551</b>	<b>103.801</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>13.244</b>	<b>45.992</b>	<b>62.888</b>	<b>3.215</b>	<b>6.200</b>	<b>131.539</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>(730)</b>	<b>2.646</b>	<b>2.735</b>	<b>56</b>	<b>616</b>	<b>5.323</b>
nabycie	0	2.825	2.735	56	616	6.232
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	5	0	0	0	0	5
odwrócenie odpisu aktualizującego "- do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	(735)	(179)	0	0	0	(914)
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(51)</b>	<b>(104)</b>	<b>(126)</b>	<b>(281)</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	(51)	(104)	(126)	(281)
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>12.514</b>	<b>48.638</b>	<b>65.572</b>	<b>3.167</b>	<b>6.690</b>	<b>136.581</b>
<b>korekta wartości środków trwałych w związku z przekształceniem na MSR na 01.01.2011</b>	<b>(38)</b>	<b>(442)</b>	<b>(55)</b>	<b>(11)</b>	<b>(3)</b>	<b>(549)</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>(6.794)</b>	<b>(16.088)</b>	<b>(1.787)</b>	<b>(2.646)</b>	<b>(27.315)</b>
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	<b>0</b>	<b>(1.835)</b>	<b>(5.474)</b>	<b>(185)</b>	<b>(853)</b>	<b>(8.347)</b>
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>(12)</b>	<b>47</b>	<b>77</b>	<b>9</b>	<b>121</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	47	77	9	133
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
inne korekty	0	(12)	0	0	0	(12)
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>(8.641)</b>	<b>(21.515)</b>	<b>(1.895)</b>	<b>(3.490)</b>	<b>(35.541)</b>
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12.476</b>	<b>39.555</b>	<b>44.002</b>	<b>1.261</b>	<b>3.197</b>	<b>100.491</b>
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	10.049	4.798	471	(3)	(13)	15.302
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>960</b>	<b>781</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>1.757</b>
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						<b>102.248</b>

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>	<b>12.587</b>	<b>39.751</b>	<b>29.713</b>	<b>1.318</b>	<b>2.727</b>	<b>86.096</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>12.625</b>	<b>45.214</b>	<b>41.094</b>	<b>2.808</b>	<b>4.659</b>	<b>106.400</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>701</b>	<b>778</b>	<b>22.567</b>	<b>407</b>	<b>1.541</b>	<b>25.994</b>
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>	<b>(82)</b>	<b>0</b>	<b>(773)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(855)</b>
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>	<b>13.244</b>	<b>45.992</b>	<b>62.888</b>	<b>3.215</b>	<b>6.200</b>	<b>131.539</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(38)</b>	<b>(5.463)</b>	<b>(11.381)</b>	<b>(1.490)</b>	<b>(1.932)</b>	<b>(20.304)</b>
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	<b>0</b>	<b>(1.773)</b>	<b>(4.907)</b>	<b>(308)</b>	<b>(641)</b>	<b>(7.629)</b>
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
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>	<b>(38)</b>	<b>(7.236)</b>	<b>(16.219)</b>	<b>(1.798)</b>	<b>(2.573)</b>	<b>(27.864)</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>38.756</b>	<b>46.669</b>	<b>1.417</b>	<b>3.627</b>	<b>103.675</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>2.021</b>	<b>141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.162</b>
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						<b>105.837</b>

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.

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.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca dokonała przekwalifikowania gruntów i budynków magazynowych znajdujących się w Żorach przeznaczonych na wynajem ze środków trwałych do inwestycji w nieruchomości. Do ich wyceny zastosowano ceny rynkowe określone przez uprawnionego rzeczoznawcę.

Grupa Kapitałowa 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 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<i>Środki trwałe wykazane pozabilansowo (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego)</i>	184	184
<i>Roczna wartość czynszów z tytułu zawartych umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego</i>	149	124

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

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	84.213	57.691
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych oraz zapasów magazynowych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i umów pożyczek</i>	53.210	27.915
<i>Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego w wartości netto</i>	680	743
<b>Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów</b>	<b>138.103</b>	<b>86.349</b>
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych podmiotu powiązanego Patentus Strefa SA</i>	5.544	0
<b>Razem</b>	<b>143.647</b>	<b>86.349</b>

W dniu 07.12.2011r. Spółka 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 749 tys. PLN. Pismem z dnia 10.01.2012 r. Spółka Dominująca została poinformowana o pozytywnym przejściu etapu oceny formalnej, a 04 stycznia 2013 r. została podpisana umowa o dofinansowanie. W dniu 18 listopada 2013 r. zostało zakupione i przyjęte na środki trwałe urządzenie pomiarowe będące przedmiotem umowy, a 20 listopada 2013 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości wniosek o płatność końcową. W kwietniu 2014 roku na konto Spółki 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 31 grudnia 2015 roku rozliczono dotację w wysokości 156 tys. PLN.

W dniu 14.09.2012 Spółka 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 Spółka 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 Spółka Dominująca złożyła wniosek o płatność końcową, który został rozpatrzony pozytywnie 12 września 2014 roku i w tym też miesiącu na konto Spółki Dominującej wpłynęła ostatnia transza dotacji. W sumie w ramach w/w projektu Spółka Dominująca otrzymała dotację w wysokości 7.573 tys. PLN, z czego na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczono kwotę 1 407 tys. PLN.

W dniu 16.11.2012 r. Spółka 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 Spółka 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 Spółka Dominująca otrzymała w/w premię, która w całości została przeznaczona na spłatę zaciągniętego kredytu technologicznego. Na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczono dotację w wysokości amortyzacji środków trwałych sfinansowanych w/w dotacją w kwocie 637 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 Spółka 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 Spółka Dominująca otrzymała w/w premię, która w całości została przeznaczona na spłatę zaciągniętego kredytu technologicznego. Na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczono dotację w wysokości amortyzacji środków trwałych sfinansowanych w/w dotacją w kwocie 681 tys. PLN.

W dniu 01 grudnia 2015 r. Spółka Dominująca podpisała umowę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie zadania pod nazwą: Modernizacja systemu grzewczego w budynku produkcyjno-socjalnym, zlokalizowanym w Jankowicach przy ul. Złote Łany 52B (umowa numer 451/2015/60/OA/al./D). Dotacja w kwocie 13 tys. PLN wpłynęła na konto Spółki Dominującej w dniu 23 grudnia 2015 roku i została rozliczona. Zabezpieczeniem zwrotu dotacji są dwa weksle in blanco.

Odsetki od kredytów zaciągniętych na finansowanie zakupu środków trwałych zapłacone do dnia przyjęcia środków zostały aktywowane na środki trwałe.

#### 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca dokonała przekwalifikowania gruntów i budynków magazynowych znajdujących się w Żorach przeznaczonych na wynajem ze środków trwałych do inwestycji w nieruchomości. Do ich wyceny zastosowano ceny rynkowe określone przez uprawnionego rzeczoznawcę.

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.

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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego</b>	<b>1.291</b>	<b>1.291</b>
<b>Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:</b>	<b>1.135</b>	<b>0</b>
<i>zwiększenia z tytułu przekwalifikowania ze środków trwałych</i>	<i>1.046</i>	<i>0</i>
<i>zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	<i>89</i>	<i>0</i>
<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego</b>	<b>2.426</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<i>Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (czynsz)</i>	<i>186</i>	<i>204</i>
<i>Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych</i>	<i>(41)</i>	<i>(48)</i>
<b>Nadwyżka przychodów nad kosztami z inwestycji w nieruchomości</b>	<b>145</b>	<b>156</b>

Nieruchomości inwestycyjne są przedmiotem zabezpieczenia kredytów bankowych, które zostały opisane w Nocie 2 Rzeczowe aktywa trwałe.

## 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1
Udzielone pożyczki długoterminowe	2.156	2.177
<i>Odpisy aktualizujące</i>	0	0
<b>Razem pożyczki i należności finansowe długoterminowe netto</b>	<b>2.156</b>	<b>2.178</b>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	0	8
<i>Odpisy aktualizujące</i>	0	0
<b>Razem należności niefinansowe długoterminowe netto</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>2.156</b>	<b>2.186</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>	5	2
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	31.138	21.002
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	27	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	0	0
<i>Odpisy aktualizujące</i>	(1.515)	(1.520)
<b>Razem pożyczki i należności finansowe krótkoterminowe netto</b>	<b>29.655</b>	<b>19.484</b>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych za zakup zapasów	4.126	3.198
Należności z tytułu podatków	478	940
Pozostałe należności	44	21
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	255	425
<i>Odpisy aktualizujące</i>	0	0
<b>Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto</b>	<b>4.903</b>	<b>4.584</b>
<b>Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto</b>	<b>34.558</b>	<b>24.068</b>
<b>Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>36.714</b>	<b>26.254</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka Dominująca wykazuje należności z tytułu zawartych następujących umów pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym:

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 Spółki, należności z tytułu pożyczki nie są zagrożone z uwagi na ustanowione zabezpieczenia opisane powyżej. Z tego też względu Zarząd Spółki nie tworzył odpisów aktualizujących na należności z tytułu pożyczki. Aneks 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 2015 rok w wysokości 126 tys. PLN zostały zapłacone. Na dzień 31.12.2015 roku saldo należności z tytułu tej pożyczki wynosi 1.800 tys. PLN. W marcu 2016 r. podpisano aneks do w/w umowy ustalając kwartalne spłaty kapitału pożyczki począwszy od czerwca 2016 roku. Ostateczny termin spłaty został ustalony na dzień 31.03.2019 roku, z zastrzeżeniem iż w przypadku nieterminowych spłat umowa zostanie wypowiedziana a zwrot pożyczki nastąpi w ciągu 7 dni od daty jej wypowiedzenia.

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. Aneks z dnia 30 września 2015 roku

presunięty został termin spłaty na dzień 30 września 2017 roku. Na dzień 31.12.2015 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 84 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. Za 2014 rok nie nastąpi spłata kapitału pożyczki. Na dzień 31.12.2015 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 300 tys. PLN.

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym zostały wyłączone ze sprawozdania skonsolidowanego.

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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>26.993</b>	<b>14.411</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:</b>	<b>4.150</b>	<b>6.593</b>
do 30 dni	985	3.335
od 31 do 60 dni	198	948
od 61 do 90 dni	274	48
od 91 do 180 dni	699	254
od 181 do 365 dni	366	441
powyżej 365 dni	1.628	1.567
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)</b>	<b>31.143</b>	<b>21.004</b>
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	(1.520)	(1.760)
Ujęcie odpisów aktualizujących należności w okresie+	(98)	(127)
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku umorzenia należności	14	31
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku zapłaty	89	336
<b>Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu</b>	<b>(1.515)</b>	<b>(1.520)</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>29.628</b>	<b>19.484</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.

Dla należności przeterminowanych powyżej 365 dni nie pochodzących od dłużników będących w stanie likwidacji lub upadłości i systematycznie spłacanych przez dłużników Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących uznając, iż spłata tych należności nie jest zagrożona oraz ze względu na fakt, iż Spółka zawarła porozumienia z kontrahentami w sprawie płatności ratalnych.

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:</b>	<b>29.628</b>	<b>19.484</b>
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	28.726	17.992
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	902	1.492



Spółka Dominująca miała podpisaną umowę z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. W umowie Spółka występowała jako leasingodawca. Przedmiotem umowy było urządzenie (przenośnik) wyprodukowany przez Spółkę Dominującą. Umowa była 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na początek okresu</b>	<b>456</b>	<b>2.846</b>
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingowu finansowego (+)	0	0
Splata rat leasingu finansowego (część kapitałowa) w okresie (-)	(456)	(2.390)
<b>Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>456</b>
Należności krótkoterminowe z tytułu umów leasingu	0	456
Należności długoterminowe z tytułu umów leasingu	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>
Zwiększenia przyszłych przychodów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0
Splata rat leasingu finansowego (przychody finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(7)	(116)
Korekty rozliczenia odsetek w okresie wynikające ze zmienności stóp procentowych (-)	0	11
<b>Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<i>Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>463</b>
do 1 roku	0	463
od 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
<b>Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</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>
do 1 roku	0	456
od 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	0	0

#### 4.5 Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:



Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Zapasy brutto, w tym:</b>	<b>26.566</b>	<b>26.818</b>
Materiały	11.200	11.864
Półprodukty i produkty w toku	11.704	11.330
Wyroby gotowe	2.274	2.115
Towary	1.388	1.509
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:</b>	<b>(245)</b>	<b>(474)</b>
<i>Towary</i>	<i>(40)</i>	<i>(178)</i>
<i>Materiały</i>	<i>(29)</i>	<i>(24)</i>
<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>(151)</i>	<i>(242)</i>
<i>Wyroby gotowe</i>	<i>(25)</i>	<i>(30)</i>
<b>Wartość zapasów wykazana w bilansie, w tym:</b>	<b>26.321</b>	<b>26.344</b>
Materiały	11.171	11.840
Półprodukty i produkty w toku	11.553	11.088
Wyroby gotowe	2.249	2.085
Towary	1.348	1.331
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
<i>Wartość materiałów podstawowych ujętych jako koszt w okresie</i>	<i>24.235</i>	<i>27.643</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.

Wyliczony różny % odpisu dla towarów handlowych dotyczących hurtowni opakowań i hurtowni spawalniczej ze względu na różnorodność artykułów postanowiono uśrednić i przyjąć jeden współczynnik ze względu na długotrwały okres zalegania i częściową utratę wartości rynkowej zalegających artykułów. W przypadku półproduktów, wyrobów gotowych, materiałów oraz towarów handlowych hurtowni stali postanowiono przyjąć współczynnik odpisu w wysokości 5%, ze względu na to, iż są to artykuły które mimo długiego okresu zalegania na magazynie nie tracą na wartości i nie ma zagrożenia, że Spółka nie uzyska równowartości ceny nabycia tych składników w momencie sprzedaży. Ponieważ są to artykuły stalowe nie ulegają zepsuciu bądź uszkodzeniu. Nawet w przypadku nieznacznego pokrycia rdzą, po oczyszczeniu stanowią nadal pełnowartościowy artykuł który może zostać sprzedany lub być użyty do produkcji. Ponadto Spółka wystawia na swoje produkty certyfikaty oraz świadectwa jakości oraz udziela swoim klientom gwarancje jakości co również świadczy o tym, że artykuły z jakich wykonywane są nasze wyroby są pełnowartościowe. Poza tym Spółka musi utrzymywać pewną rezerwę stanu magazynowego ze względu na kontrakty wieloletnie oraz konieczność dostarczania części zamiennych do produkowanych przez Spółkę podzespołów.

Zapasy stanowią zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej numer 889/2015/0000771/00 zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a ING Bankiem Śląskim w Katowicach (z limitem kredytowym w kwocie 7.000 tys. PLN) do kwoty 12.000 tys. PLN.

Grupa kupuje zapasy od różnych dostawców. Część dostawców zapasów materiałów i towarów zabezpiecza swoje należności na sprzedawanych zapasach. Zgodnie ze stosownymi adnotacjami na fakturach, sprzedawane zapasy pozostają własnością dostawcy do czasu uregulowania zobowiązania przez Spółki należące do Grupy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku jest to kwota 120 tys. PLN z tym, że są to zobowiązania przed terminem płatności. Termin płatności przypada na kwiecień 2016 roku.

Analiza niewykorzystanych zdolności produkcyjnych wykazała, że moce produkcyjne w latach 2011 do 2013 są na zbliżonym poziomie jak w latach 2014 i 2015 w przeliczeniu na faktycznie przepracowany czas pracy. Spadek wartości przychodów wynika z niższej marży oraz z faktu, iż w poprzednich latach było sprzedawanych więcej dużych przenośników które wymagały zarówno dużego nakładu pracy i jak pochłaniały dużo materiałów i podzespołów. W latach 2014 i 2015 zmienił się asortyment sprzedaży. W 2015 roku Spółka sprzedała tylko jeden przenośnik przez co jest mniejsze zaangażowanie materiałowe jak i mniejsze koszty robocizny.

#### 4.6 Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Środki pieniężne, w tym:</b>	<b>687</b>	<b>1.060</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	374	355
Lokaty krótkoterminowe	313	705
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
Środki pieniężne w walutach obcych (przeliczone na PLN)	13	27
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Różnice kursowe związane z wyceną salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych w EUR na koniec okresu. Dodatkowo różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda środków pieniężnych) wykazywane są ze znakiem (+); ujemne ze znakiem (-)	0	12

#### 4.7 Nota 7 – Kapitał własny

##### Kapitał akcyjny (zakładowy)

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) Jednostki Dominującej oraz emisji akcji na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na dzień 31.12.2015							
Seria	Liczba akcji wszt.	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	imiennie, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	10.000.000
B	7.500.000	3.000.000	09.06.2004	począwszy od 01.01.2005	gotówka	imiennie, 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 wierzycielności	imiennie, 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 wierzycielności	zwykłe, na okaziciela	5.250.000
E	3.125.000	1.250.000	25.03.2008	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3.125.000
F	3.000.000	1.200.000	29.10.2009	począwszy od wypłat z zysku za rok 2008	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3.000.000
<b>RAZEM</b>	<b>29.500.000</b>	<b>11.800.000</b>					<b>47.625.000</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 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 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 na koniec okresów objętych sprawozdaniem przedstawia się następująco wg wiedzy emitenta:

Akcjonariusze	Na dzień 31.12.2015				Na dzień 31.12.2014			
	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
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%
Duda Józef	4.325.175	14,66%	7.679.350	16,12%	4.325.175	14,66%	7.679.350	16,12%
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%
Gotz Urszula	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%
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%
<b>Razem</b>	<b>29.500.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.625.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.500.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.625.000</b>	<b>100,00%</b>

#### **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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu:</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>
Nadwyżka brutto ze sprzedaży akcji serii "E" powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego	0	0
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu:</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu :</b>	<b>12.357</b>	<b>11.789</b>
<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu roku, w tym:</b>	<b>183</b>	<b>568</b>
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	226	701
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	(43)	(133)
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu :</b>	<b>12.540</b>	<b>12.357</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 8 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło także roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

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 w wyniku zmiany proporcji posiadanych udziałów w kapitale spółki zależnej ( z 70,6% do 82,8%)	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
Rozliczenie związane ze zmianą proporcji posiadanych udziałów w kapitale spółki zależnej ( z 70,6% do 82,8% )	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	(973)	(973)
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>66.841</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>(973)</b>	<b>65.876</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 związane ze zmianą proporcji posiadanych udziałów w kapitale spółki zależnej ( z 70,6% do 82,8% )	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>

#### 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 31 grudnia 2015 roku wynosił 883 tys. PLN i składa się z:

- udziałów nie dających kontroli w kapitale zakładowym w kwocie 778 tys. PLN,
- udziałów nie dających kontroli w kapitale (zyskach zatrzymanych) w kwocie 177 tys. PLN,
- udziałów w kapitale z aktualizacji wyceny środków trwałych w kwocie 9 tys. PLN,
- udziałów w zyskach / stratach w bieżącym roku i w latach ubiegłych w kwocie – 332 tys. PLN,
- udziałów w zyskach netto z przekształceń na MSR w kwocie 251 tys. PLN.

#### 4.8 Nota 8 - Kredyty i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	11.598	10.336
Kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	29.318	20.150
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:</b>	<b>40.916</b>	<b>30.486</b>
do 1 roku	29.711	20.150
od 1 do 3 lat	5.710	3.899
od 3 do 5 lat	5.495	6.437

W 2015 roku w kwocie kredytów krótkoterminowych 17.692 tys. PLN stanowią kredyty w rachunku bieżącym, które są spłacane bieżącymi wpływami na rachunki bankowe. W 2014 roku była to kwota 10.212 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Kredyty bankowe w PLN	39.893	29.107
Kredyty bankowe w EUR ( po przeliczeniu na PLN)	1.023	1.379
<b>Razem kredyty na koniec okresu</b>	<b>40.916</b>	<b>30.486</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,04%	3,80%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	1,37%	0,96%

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółki PATENTUS Strefa SA ma zawartą umowę pożyczki z Jednostką Dominującą. Pożyczka ta została wyłączona z bilansu w ramach procedury konsolidacji.

#### **Wnioski o dofinansowanie z funduszy UE**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka Dominująca ma podpisane następujące wnioski o dofinansowanie z funduszy unijnych:

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 zębatych - 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.

Cztery 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, Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania rynien tras przenośnikowych wykorzystującej metody zrobotyzowane – numer POIG.01.04.00-24-057/13 oraz Opracowanie innowacyjnej, opartej o metody odlewnicze technologii wytwarzania kół zębatych o strukturze nanokrystalicznej – numer PBS3/B5/45/2015 – szczegółowo opisane w nocie 12.

### **Promesy kredytowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka Dominująca nie ma podpisanych promes kredytowych.

### **Kredyty i pożyczki**

Specyfikacja otrzymanych kredytów i pożyczek oraz istotnych warunków umów kredytowych została zawarta w tabelach poniżej:

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

### Kredyty Jednostki Dominującej według stanu na 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 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	0	0	EURIBOR 1 M + 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/Z/O	Limit 4.000 PLN		3.742	0		27.05.2016		a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) weksel in blanco c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji d) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 na zakupionych maszynach i urządzeniach na podstawie umowy zastawniczej 16/015/14 z dnia 24.09.14r.; e) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 na zakupionych maszynach i urządzeniach na podstawie umowy zastawniczej 16/009/14 z dnia 27.05.14r.; f) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 na zakupionych maszynach i urządzeniach na podstawie umowy zastawniczej 16/010/14 z dnia 27.05.14r.; g) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 na zakupionych maszynach i urządzeniach na podstawie umowy zastawniczej 16/012/14 z dnia 06.08.14r.; h) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 na zakupionych maszynach i urządzeniach na podstawie umowy zastawniczej 16/013/14 z dnia 06.08.14r.;
3	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/36366/11 kredyt w rachunku bieżącym	Limit 8.600 PLN		8.472	0	WIBOR 1M + marża banku	29.04.2016		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 d) hipoteka do kwoty 9 000 tys. PLN na nieruchomości zlokalizowanej w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego, będącej w użytkowaniu wieczystym firmy PATENTUS STREFA S.A. dla której Sąd Rejonowy prowadzi księgę wieczystą KW nr TB1S/00058985/9 wraz z cesją z polisy (przedmiotowa hipoteka jest zabezpieczeniem również kredytów CRD835677/11; CRD/35678/11 ORAZ CRD/45141/15 udzielonych PATENTUS STREFA S.A.) e) hipoteka do kwoty 15 450 tys. PLN na nieruchomości zlokalizowanej w Jankowicach przy ul. Złote Łany, będącej w użytkowaniu wieczystym firmy PATENTUS S.A. dla której Sąd Rejonowy prowadzi księgę wieczystą KW nr KA1P/00037544/0 oraz księgę wieczystą KW numer KA1P/00040317/4 wraz z cesją z polisy f) hipoteka do kwoty 15 450 tys. PLN na nieruchomości zlokalizowanej w Pszczynie przy ul. Górnośląskiej, będącej w użytkowaniu wieczystym firmy PATENTUS S.A. dla której Sąd Rejonowy prowadzi księgę wieczystą KW nr KA1P/00040503/5 g) zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń na najwyższą sumę zabezpieczenia 15 450 tys. PLN h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15450 tys. PLN.
4	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/36366/11 kredyt rewolwingowy w euro	Limit 270 EUR		1.023	0	EURIBOR 1M + marża banku	31.08.2017		jak wyżej
5	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa nr CRD/L/36366/11 o udzielenie gwarancji	Limit 2.000 PLN		0	0		31.12.2019		jak wyżej
6	Raiffeisen Bank	28.09.2011	Umowa ramowa dla klienta korporacyjnego - rachunek bieżący i lokat terminowych		EUR	0	0		bezterminowo		

Ciąg dalszy na następnej stronie



Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 w tys.PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
7	Deutsche Bank Polska S.A.	02.10.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1219501	7.592	PLN	761	5.947	WIBOR 1M + marża banku	30.09.2027		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 wierzytelności na rzecz Banku od PARP; g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
8	Deutsche Bank Polska S.A.	17.12.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1228558	1.700	PLN	210	1.031	WIBOR 1M + marża banku	02.01.2023		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	397	841	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019 r.		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	399	902	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019		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		2.475	0	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2016		a) pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku Odbiorcy, b) weksel własny in blanco, c) zastaw rejestrowy na środkach trwałych: frezarka Correa Diana 20; tokarka Poręba TR135/4m; frezarka Heller BEA3; frezarka Frejth International ACM3000; maszyna pomiarowa Zeiss Accura; suwnica Famak Kluczbork; oczyszczarka MJB S.C. R0A-8; przecinarka plazmowa AJAN SHP 260; walce AK BEND AWK20/30; obrabiarka Wotan Werke GmbH Dusseldorf; komora lakiernicza Yoki Star YS 8/E na łączną wartość 4.497.139,41 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
12	ING Bank Śląski SA	22.04.2015 r.	Umowa Wieloproduktowa 889/2015/0000771/00	Limit 6.000 PLN (1.000 PLN dotyczy Montex)		5.478	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
13	Fundusz Górnośląski	20.03.2014 z późniejszymi zmianami	Umowa pożyczki numer SFP/P/71/03/2014	584	PLN	142	294	stała stawka procentowa	20.03.2019		a)weksel własny in blanco, b) zastaw rejestrowy ustanowiony na zakupionych w ramach projektu środkach trwałych, c) cesja z praw polisy ubezpieczeniowej, d) pełnomocnictwo do rachunku bankowego

Ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 w tys.PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
14	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	01.12.2015	Umowa pożyczki numer 307/2015/60/OA/al./P	126	PLN	25	100	stopa redyskontowa weksli	15.07.2020		a) umowa o przelew wierzytelności z lokaty terminowej w wysokości 128 tys. PLN oraz przyszłych wierzytelności w wysokości 128 tys. PLN wynikających z rachunków lokat terminowych otwartych na kolejne okresy wraz z przyjęciem przez bank do wiadomości i realizacji dokonanych przelewów wierzytelności, b) 2 weksle własne in blanco
<b>Razem kredyty wg stanu na 31.12.2015</b>						<b>23.124</b>	<b>9.115</b>				

### Kredyty Jednostki Zależnej Patentus Strefa S.A. według stanu na 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania / Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 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	320	0	Wibor 1 M + marża	31.08.2016		Hipoteka do kwoty 9.000 tys. zł. współzabezpieczająca spłatę kredytów wg umów: CRD/45141/15, CRD/35677/11 oraz umowę o limit wierzytelności z umowy PATENTUS S.A. nr CRD/L/36366/11, Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 3.000 tys. zł., 2 hipoteki łączne do kwoty 543 tys. zł. każda, na nieruchomościach będących własnością PATENTUS S.A. w Pszczynie. Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 8.400 tys. zł., Gwarancja korporacyjna udzielona przez PATENTUS S.A. do kwoty 543 tys. zł., Pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bankowymi
2	Raiffeisen Bank	28.07.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt obrotowy - umowa CRD/35677/11	1.500	PLN	1.002	0	Wibor 1 M + marża	29.04.2016	Produkty dostępne w ramach limity pod tabelą*	Hipoteka do kwoty 9.000 tys. zł. współzabezpieczająca kredyt wg umów: CRD/45141/15, CRD/35678/11 oraz umowę o limit wierzytelności z umowy PATENTUS S.A. nr CRD/L/36366/11, Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 3.000 tys. zł., 2 hipoteki łączne do kwoty 2.250 tys. zł. każda, na nieruchomościach będących własnością PATENTUS S.A. w Pszczynie. Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 8.400 tys. zł. Gwarancja korporacyjna udzielona przez PATENTUS S.A. do kwoty 2.250 tys. zł., Pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bankowymi
3	Raiffeisen Bank	18.09.2015 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt nieodnawialny - umowa CRD/45141/15	2.000	PLN	699	1.078	Wibor 1 M + marża	31.08.2017		Hipoteka do kwoty 9.000 tys. zł. współzabezpieczająca kredyt wg umów: CRD/35677/11, CRD/35678/11 oraz umowę o limit wierzytelności z umowy PATENTUS S.A. nr CRD/L/36366/11, Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 3.000 tys. zł., 2 hipoteki łączne do kwoty 2.751 tys. zł. każda, na nieruchomościach będących własnością PATENTUS S.A. w Pszczynie. Cesja praw z polisy w/w nieruchomości do kwoty 8.400 tys. zł. Gwarancja korporacyjna udzielona przez PATENTUS S.A. do kwoty 2.751 tys. zł., Pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bankowymi
4	Raiffeisen Bank	18.03.2014 wraz z późniejszymi zmianami	Faktoring - umowa faktoringowa nr CRD/F/41379/14	4.000	PLN	1.604	0	Wibor 1 M + marża	29.04.2016		a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 96-97 ustawy Prawo bankowe
5	Deutsche Bank Polska S.A.	23.08.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt obrotowy - umowa KRB/1115206	1.000	PLN	999	0	Wibor 1 M + marża	20.08.2015		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.) umowa o podporządkowaniu wierzytelności z umowy pożyczki zawartej z PATENTUS S.A. e) weksel własny in blanco

Ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
6	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	23.06.2015	Umowa pożyczki nr 80/313/2015	2.000	PLN	600	1.405	Wibor 1 M + marża	31.12.2018	kwota pożyczki 2000 tys.zł. odsetki 6 tys.zł. zapł. w 01/ 2016r.	Hipoteka umowna do kwoty 3.000 tys.zł., zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości rynkowej 1.408 tys.zł., zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 1.083 tys.zł., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku stanowiącego zabezpieczenie umowy pożyczki do kwoty 3.000 tys. zł., bezpośrednia cesja wierzytelności z umowy z GE Oil & Gas UK Limited, oświadczenie pożyczkobiorcy w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji wprost z tego aktu w trybie Kpc do kwoty 3.000 tys.zł. , weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2015 r.</b>						<b>5.224</b>	<b>2.483</b>				

\* a) Kredyt wykorzystywany poprzez obciążenie Rachunku bieżącego w drodze wykonywania przez Bank poleceń płatniczych do kwoty 1 000 tys.PLN b) Gwarancje bankowe w PLN lub innej walucie w ramach limitu zleceń do kwoty stanowiącej równowartość 500 tys. PLN

**Kredyty Jednostki Zależnej ZKS MONTEX Sp. z o.o. według stanu na 31 grudnia 2015 roku**

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2015 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	65	0	Wibor 1M + marża banku	31.05.2019		a)weksel in blanco, b) poręczenie wekslowe przez Spółkę Patentus S.A.
2	Deutsche Bank Polska S.A.	25.05.2014	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny KON\1408775	450	PLN	0	0	Wibor 1M + marża banku	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 889/2015/00000771/00	1.000	PLN	905	0	Wibor 1M + marża banku	22.04.2016		a)pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami, b)oświadczenie o poddaniu się egzekucji, c)cesja należności z Huty Zabrze z tyt. zam. 206/Z/03/2014 na rachunek Banku
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2015 r.</b>						<b>970</b>	<b>0</b>				

### Kredyty Jednostki Dominującej według stanu na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2014 r. w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Deutsche Bank PBC S.A.	22.03.2011	Kredyt inwestycyjny nr K3/1105329	263	EUR	228	0	EURIBOR 1 M + 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/Z/ZO	Limit 4.000 PLN		1.729	0		27.05.2015		a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) weksel in blanco c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
3	Deutsche Bank PBC S.A.	22.04.2011 z późniejszymi zmianami	Kredyt w rachunku bieżącym KRB/1107728	Limit 6.000 PLN		3.505	0	WIBOR 1M + marża banku	24.04.2015		a) weksel in blanco; b) oświadczenie Kredytobiorcy o o poddaniu się egzekucji; c) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; d) sądowy zastaw rejestrowy e) cesja na rzecz Banku wynikających z umów ubezpieczenia
4	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 kredyt w rachunku bieżącym	Limit 10.000 PLN		4.978	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 wierzytelności z umowy ubezpieczenia
5	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 kredyt rewolwingowy w euro	Limit 270 EUR		1.151	0	EURIBOR 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 22606, c) cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia
6	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
7	Raiffeisen Bank	28.09.2011	Umowa ramowa dla klienta korporacyjnego - rachunek bieżący i lokat terminowych		EUR	0	0		bezterminowo		
8	Deutsche Bank PBC S.A.	02.10.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1219501	7.592	PLN	987	6.292	WIBOR 1M + marża banku	30.09.2027		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 KA IP/00039796/5); d) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej; e) całkowita nieodwołalna blokada rachunków pomocniczych; f) potwierdzony przelew aktualnych i przyszyłych wierzytelności na rzecz Banku od PARP; g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Nazwa jednostki/osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2014 r. w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
9	Deutsche Bank PBC S.A.	17.12.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1228558	1.700	PLN	227	1.192	WIBOR 1M + marża banku	02.01.2023		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 KA 1P/00077485/0); d) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej; e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
10	m Bank Spółka Akcyjna	28.09.2012	Umowa kredytowa nr 16/074/12/Z/FT o kredyt technologiczny	5.963	PLN	444	1.229	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019		a) cesja przyszłej wierzitelności; 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 wekslową e) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 tys. PLN na zakupionych maszynach i urządzeniach f) cesja praw z polisy g) hipoteka łączna na zabudowanej ruchomości położonej w Jankowicach (księga wieczysta KA 1P/00044542/8, KA 1P/00040317/4, KA 1P/00037544/0, KA 1P/00036305/6, KA 1P/00039796/5, KA 1P/00038751/1)
11	m Bank Spółka Akcyjna	28.09.2012	Umowa kredytowa nr 16/075/12/Z/FT o kredyt technologiczny	5.955	PLN	444	1.251	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019		a) cesja przyszłej wierzitelności; 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 wekslową e) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 tys. PLN na zakupionych maszynach i urządzeniach f) cesja praw z polisy g) hipoteka łączna na zabudowanej ruchomości położonej w Jankowicach (księga wieczysta KA 1P/00044542/8, KA 1P/00040317/4, KA 1P/00037544/0, KA 1P/00036305/6, KA 1P/00039796/5, KA 1P/00038751/1)
12	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	WIBOR 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
13	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	25.02.2014 r. z późniejszymi zmianami	Umowa Faktoringowa 2151/30222014	Limit 15.000 PLN (dla wierzitelności i z terminem		0	0	WIBOR 1M + marża banku		prowizja od nabytej wierzitelności : 0,07% od wartości brutto faktury	a) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową b) pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki w BZ WBK S.A. , Raiffeisen Bank Polska S.A., Deutsche bank Polska S.A.
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2014 r.</b>						<b>13.693</b>	<b>9.964</b>				

### Kredyty Jednostki Zależnej Patentus Strefa S.A. według stanu na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania / Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2014 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	514	310	Wibor 1 M + marża	31.08.2016		a) hipoteka do kwoty 9.000 tys. zł. współzabezpieczająca wierzycelność Banku z tyt. umowy kredytowej CRD 35677/11 b) cesja praw z polisy ubezpieczenia 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	2.989	0	Wibor 1 M + marża	31.12.2015	Produkty dostępne w ramach limity pod tabelą*	a) hipoteka do kwoty 9.000 tys. zł. współzabezpieczająca wierzycelność Banku z tyt. umowy kredytowej CRD 35678/11, b) cesja praw z polisy ubezpieczenia 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	1.651	0	Wibor 1 M + marża	04.12.2015		a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 96-97 ustawy Prawo bankowe
4	Deutsche Bank PBC S.A.	23.08.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt obrotowy - umowa KRB/1115206	1.000	PLN	999	0	Wibor 1 M + marża	20.08.2015		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
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2014 r.</b>						<b>6.153</b>	<b>310</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 ZKS MONTEX Sp. z o.o. według stanu na 31 grudnia 2014 roku**

Lp.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2014 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	157	62	Wibor 1M + marża banku	31.05.2016		a)weksel in blanco, b) poręczenie wekslowe przez Spółkę Patentus S.A.
2	Deutsche Bank Polska S.A.	25.05.2014	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny KON\1408775	450	PLN	147	0	Wibor 1M + marża banku	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
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2014 r.</b>						<b>304</b>	<b>62</b>				

#### 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>627</b>	<b>525</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i inne	627	525
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>9.981</b>	<b>9.426</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	9.223	8.546
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	251	175
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	499	658
Wycena instrumentów finansowych, zabezpieczających kursy walut ze sprzedaży produktów	0	42
<b>Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>10.608</b>	<b>9.951</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>7.155</b>	<b>5.958</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:</b>	<b>2.076</b>	<b>2.593</b>
do 30 dni	816	1.351
od 31 do 60 dni	294	548
od 61 do 90 dni	279	489
od 91 do 180 dni	482	205
od 181 do 365 dni	205	0
powyżej 365 dni	0	0
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>9.231</b>	<b>8.551</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>9.231</b>	<b>8.551</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	9.231	8.551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	0	0

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na początek okresu</b>	<b>700</b>	<b>158</b>
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	348	743
Splata rat leasingu (część kapitałowa) w okresie (-)	(170)	(201)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na koniec okresu</b>	<b>878</b>	<b>700</b>
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu</b>	<b>84</b>	<b>22</b>
Zwiększenie przyszłych kosztów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	36	82
Splata rat leasingu finansowego (koszty finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(30)	(20)
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu</b>	<b>90</b>	<b>84</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:</b>	<b>968</b>	<b>784</b>
do 1 roku	248	214
od 1 do 5 lat	720	570
powyżej 5 lat	0	0
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)</b>	<b>(90)</b>	<b>(84)</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:</b>	<b>878</b>	<b>700</b>
do 1 roku	251	175
od 1 do 5 lat	627	525
powyżej 5 lat	0	0

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>14.682</b>	<b>13.744</b>
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	14.682	13.744
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>3.915</b>	<b>6.311</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	260	340
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1.618	1.179
Inne zobowiązania i rozliczenia	212	531
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE)	1.825	4.261
<b>Łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>18.597</b>	<b>20.055</b>

Spółka Dominująca otrzymała w latach 2005-2015 dotacje z funduszy UE na łączną kwotę 29.821 tys. PLN z czego 22.680 tys. PLN stanowi częściową refundację poniesionych wydatków na nabycie środków trwałych natomiast 7.141 tys. PLN stanowi refundację poniesionych kosztów.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości - dotacje rozliczane są w okresie użytkowania środków trwałych i są rozliczane proporcjonalnie do wysokości odpisów amortyzacyjnych dotowanych środków trwałych. Równowartość rozliczonych w danym okresie dotacji jest wykazywana jako pozostałe przychody operacyjne (Nota 13).

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 są w proporcji do ponoszonych wydatków w poszczególnych okresach rozliczeniowych i w proporcji do stopnia refundowania tych wydatków poprzez zaliczenie ich do pozostałych przychodów operacyjnych z równoczesną korektą kosztów podatkowych.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu</b>	<b>18.005</b>	<b>10.641</b>
Premia z tytułu wydatków inwestycyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej do rozliczenia z bieżącym podatkiem dochodowym za okres (+)	0	(259)
Premia z tytułu wydatków inwestycyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej do rozliczenia z bieżącym podatkiem dochodowym w okresie (-)	0	(182)
Otrzymane dotacje w okresie (+)	1.732	11.011
Rozliczenie dotacji w okresie (-)	(3.230)	(3.206)
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach</b>	<b>16.507</b>	<b>18.005</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>237</b>	<b>281</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	113	133
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	20	10
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	104	138

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Stopa dyskontowa	2,5%	2,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	2,5%	2,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	2,5%	2,5%

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.

Zarząd Spółki ZKS MONTEX SP. z o.o. utworzył rezerwę na naprawy gwarancyjne w 2012 roku. Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat uznał, że nie zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych i na tej podstawie postanowiono pozostawić oszacowane w 2012 roku rezerwy na naprawy gwarancyjne na tym samym poziomie.

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	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:</b>	<b>66.068</b>	<b>83.185</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	55.701	69.607
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9.596	12.842
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	771	736
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	357	544

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.

Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych zostały wyeliminowane na etapie konsolidacji.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:</b>	<b>66.068</b>	<b>83.185</b>
Przychody ze sprzedaży w kraju	62.790	74.243
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	3.278	8.942

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	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	61.012	74.671
Koszty sprzedaży	2.103	2.906
Koszty ogólnego zarządu	4.705	5.107
<b>Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)</b>	<b>67.820</b>	<b>82.684</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Amortyzacja	9.155	7.991
Zużycie materiałów i energii	30.751	35.993
Usługi obce	15.065	18.295
Podatki i opłaty	1.086	997
Koszty świadczeń pracowniczych	11.889	12.995
Pozostałe koszty	770	963
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów	0	0
<b>Razem Koszty rodzajowe</b>	<b>68.716</b>	<b>77.234</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(2.425)	(2.341)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	(5.387)	(2.025)
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	6.916	9.816
<b>Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>67.820</b>	<b>82.684</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>11.889</b>	<b>12.995</b>
Wynagrodzenia	10.010	10.951
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla pracowników	1.900	2.026
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
Przysłe świadczenia (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	(21)	18

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 stanowiąc 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, z czego na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczono dotację w kwocie 2 798 tys. PLN. Drugi projekt również został zakończony w terminie i w dniu 27 listopada 2015 roku Spółka złożyła w Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego wniosek o płatność końcową. Na dzień 31 grudnia 2015 roku otrzymano dotację w kwocie 5 144 tys. PLN z czego rozliczono kwotę 4 220 tys. PLN. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wniosek nie został jeszcze zweryfikowany.

W dniu 31 stycznia 2014 roku PATENTUS S.A. wraz Politechniką Warszawską (Beneficjentem) złożył 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 zębatych o strukturze nanokrystalicznej. Wartość dofinansowania całego projektu wynosi 2 035 tys. PLN dla Politechniki Warszawskiej i 942 tys. PLN dla PATENTUS S.A., całkowity koszt projektu wynosi 2 035 tys. PLN po stronie Politechniki Warszawskiej oraz 2 084 tys. PLN po stronie PATENTUS S.A. W dniu 06 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała 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 31 grudnia 2015 roku Politechnika Warszawska przekazała na konto PATENTUS S.A. zaliczkę w kwocie 153 tys. PLN, z czego cała kwota została pokryta poniesionymi wydatkami kwalifikowanymi i została rozliczona.

W dniu 07 lutego 2014 roku Spółka złożyła w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie wniosek o dofinansowanie realizacji projektu pod tytułem „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania rygnięć tras przenośnikowych 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 2.297 tys. PLN. 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. Okres kwalifikowalności wydatków zakończył się 30 grudnia 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała dofinansowanie w formie zaliczek w kwocie 1.844 tys. PLN. W dniu 28 stycznia 2016 roku Spółka złożyła wniosek końcowy o płatność. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wniosek końcowy nie został jeszcze zatwierdzony.

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.

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółek Grupy. Jednostki zależne w 2015 roku nie tworzyły ZFŚS. Środki pieniężne funduszu znajdują się na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na specyficzny charakter działania ZFŚS aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe.

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. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na specyficzny charakter działania ZFŚS aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe.

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	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>3.987</b>	<b>4.070</b>
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	6
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych	1.943	1.441
Dotacje z funduszy UE rozliczanie równoległe do ponoszonych kosztów	1.127	1.757
Otrzymane pozostałe dotacje	293	345
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty	69	336
Odrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów	89	59
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego	16	11
Otrzymane odszkodowania	237	19
Inne przychody operacyjne	213	96
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0	0
Zysk z okazijnego nabycia udziałów	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości	0	0

#### 4.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>1.652</b>	<b>223</b>
Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2	12
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	100	58
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	1.296	0
Koszty postępowania sądowego	10	9
Przekazane darowizny	11	11
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zapłacone odszkodowanie za zła usługę i koszty napraw powypadkowych	97	87
Inne koszty operacyjne	136	46

#### 4.15 Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
<b>Przychody finansowe, w tym:</b>	<b>294</b>	<b>393</b>
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności	53	89
Odwrócenie odpisu aktualizującego odsetki	20	30
Odsetki od lokat bankowych	3	8
Odsetki od udzielonych pożyczek	143	146
Odsetki od należności z tytułu umów leasingu	7	111
Dodatnie różnice kursów walut	0	2
Inne przychody finansowe	68	7

#### 4.16 Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
<b>Koszty finansowe, w tym:</b>	<b>1.388</b>	<b>1.785</b>
Odsetki od zobowiązań budżetowych	15	11
Odsetki od kredytów bankowych	946	1.115
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań	42	40
Odsetki od umów leasingu finansowego	28	20
Odsetki i prowizje z tytułu umowy factoringu	215	293
Odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności	0	70
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (udzielone pożyczki)	20	75
Ujemne różnice kursów walut	48	121
Inne koszty finansowe	74	40

#### 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.

Na dzień 31.12.2015 roku dokonano kompensaty salda aktywów na odroczony podatek dochodowy z rezerwami na odroczony podatek dochodowy. W bilansie wykazano rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która jest nadwyżką salda rezerw nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Rok podatkowy i rok bilansowy 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>557</b>	<b>716</b>
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	(118)	10
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	675	706
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>559</b>	<b>717</b>

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(511)	2.956
Korekta o stratę podatkową z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej wyłączona z opodatkowania	0	182
Zysk z okazjonalnego nabycia akcji	0	0
Wynik finansowy stanowiący podstawę do naliczenia efektywnej stawki podatkowej	(511)	3.138
Efektywna stawka podatkowa	-109,39%	22,85%
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>559</b>	<b>717</b>
<b>Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>(97)</b>	<b>596</b>
Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych	(13)	39
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieunawanych za przychody według przepisów podatkowych	(24)	(221)
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat	693	303
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>559</b>	<b>717</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:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Odpisy aktualizujące na należności wątpliwe	46	48	(2)	(45)
Szacunkowe koszty z wyceny kontraktów	0	0	0	(2)
Straty podatkowe do rozliczenia w następnych okresach	330	259	71	(56)
Różnice kursów walut	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	45	89	(44)	14
Wynagrodzenia z narzutami wypłacone w następnym miesiącu	60	69	(9)	45
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	0	0	0	0
Odsetki od zobowiązań do zapłaty	6	24	(18)	22
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	23	(4)	3
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	20	22	(2)	14
Inne pozycje	297	170	127	176
Ulga w podatku dochodowym z tytułu inwestycji w strefie ekonomicznej (rozliczana z przychodami przyszłych okresów)	498	498	0	(441)
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1.321</b>	<b>1.202</b>	<b>119</b>	<b>(270)</b>
<b>Aktywa na odroczonego podatek dochodowy pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b>(1.321)</b>	<b>(1.202)</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>x</b>	<b>x</b>

<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej inwestycji w nieruchomości	376	224	152	115
Odsetki od należności i odsetki od pożyczek	7	21	(14)	(8)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	4.635	4.500	135	40
Rozliczanie w czasie zysku z tytułu sprzedaży wyrobów w formie umów leasingu	0	16	(16)	(66)
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych finansowanych dotacją	1.048	618	430	617
Inne pozycje	5	17	(12)	8
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozliczana z wynikiem finansowym</b>	<b>6.071</b>	<b>5.396</b>	<b>675</b>	<b>706</b>
Skutki wyceny środków trwałych do wartości przeszacowanej (rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny)	2.945	2.902	x	x
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie</b>	<b>9.016</b>	<b>8.298</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Aktywa na odroczonego podatek dochodowy pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b>(1.321)</b>	<b>(1.202)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Razem (per saldo) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie</b>	<b>7.695</b>	<b>7.096</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>556</b>	<b>976</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Razem rezerwy na odroczony podatek dochodowy na początek okresu:</b>	<b>8.298</b>	<b>7.459</b>
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczanej z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	43	133
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym	675	706
<b>Razem rezerwy na odroczony podatek dochodowy na koniec okresu, w tym:</b>	<b>9.016</b>	<b>8.298</b>
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	2.945	2.902
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczana z wynikiem finansowym	6.071	5.396
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy podlegające kompensacie z rezerwami na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(1.321)</b>	<b>(1.202)</b>
<b>Razem (per saldo) rezerwy na odroczony podatek dochodowy wykazane w bilansie na koniec roku</b>	<b>7.695</b>	<b>7.096</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy na początek okresu</b>	<b>1.202</b>	<b>1.472</b>
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z wynikiem finansowym	119	171
Aktywa na odroczony podatek z tytułu ulgi w podatku dochodowym z tytułu inwestycji w strefie ekonomicznej (do rozliczenia w kolejnych latach i wykazana jako przychody przyszłych okresów)	0	(441)
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>1.321</b>	<b>1.202</b>
Aktywa na odroczony podatek dochodowy podlegające kompensacie z rezerwami na odroczony podatek dochodowy	(1.321)	(1.202)
<b>Razem (per saldo) aktywa na odroczony podatek dochodowy wykazane w bilansie na koniec roku</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	2	1
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	2	1
<b>Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>685</b>
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	67	685
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu	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 Spółki 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 Spółki, 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 roku obrotowym kończącym się 31.12.2015:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	55.905	9.392	771	66.068
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(54.254)	(6.758)	0	(61.012)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1.651</b>	<b>2.634</b>	<b>771</b>	<b>5.056</b>
Koszty sprzedaży	(787)	(1.077)	(239)	(2.103)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3.250)	0	1.101	(2.149)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(2.386)</b>	<b>1.557</b>	<b>1.633</b>	<b>804</b>
Przychody finansowe	68	0	226	294
Koszty finansowe	(734)	0	(875)	(1.609)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3.052)</b>	<b>1.557</b>	<b>984</b>	<b>(511)</b>
Podatek dochodowy	8	0	(567)	(559)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3.044)</b>	<b>1.557</b>	<b>417</b>	<b>(1.070)</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne netto	97.674	5.272	6.439	109.385
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	2.426	2.426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	0	0	2.156	2.156
Zapasy	24.981	1.340	0	26.321
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	28.463	657	508	29.628
Nieprzypisane aktywa obrotowe	251	0	5.433	5.684
<b>Razem aktywa</b>	<b>151.369</b>	<b>7.269</b>	<b>16.962</b>	<b>175.600</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.389	587	255	9.231
Przychody przyszłych okresów	16.507	0	0	16.507
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	40.916	0	0	40.916
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	1.751	0	9.648	11.399
<b>Razem zobowiązania i rezerwy</b>	<b>67.563</b>	<b>587</b>	<b>9.903</b>	<b>78.053</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 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	10.891	55	8	10.954
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	156	0	0	156
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	(86)	0	(86)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	8.977	62	116	9.155
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	914	914
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	221	221
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	106	(69)	0	37

Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności Jednostki Dominującej w roku obrotowym 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	(66.571)	(9.232)	1.132	(74.671)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3.324</b>	<b>3.258</b>	<b>1.932</b>	<b>8.514</b>
Koszty sprzedaży	(1.517)	(1.156)	(233)	(2.906)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	(446)	0	(814)	(1.260)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1.361</b>	<b>2.102</b>	<b>885</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>788</b>	<b>2.102</b>	<b>66</b>	<b>2.956</b>
Podatek dochodowy	(39)	0	(678)	(717)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>749</b>	<b>2.102</b>	<b>(612)</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 informację o głównych Odbiorcach, a także strukturze należności z tytułu dostaw i usług:



Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	
	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>66.068</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.185</b>	<b>100,00%</b>
Kompania Węglowa S.A.	15.311	23,17%	11.667	14,03%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	15.572	23,57%	26.513	31,87%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	0	0,00%	0	0,00%
Fabryka Maszyn Pioma	0	0,00%	64	0,08%
VACAT sp.zo.o.	1.227	1,86%	3.928	4,72%
NOWOMAG	0	0,00%	2.720	3,27%
KOPEX	331	0,50%	1.011	1,22%
JZR	1.104	1,67%	513	0,62%
ERBUD	2.479	3,75%	0	0,00%
ENERGOINSTAL	1.132	1,71%	0	0,00%
Pozostali Odbiorcy	28.912	43,77%	36.769	44,20%

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015		Koniec okresu 31.12.2014	
	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>29.628</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.484</b>	<b>100,00%</b>
Kompania Węglowa S.A.	13.484	45,51%	3.844	19,73%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	4.076	13,76%	2.848	14,62%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	0	0,00%	0	0,00%
Fabryka Maszyn Pioma	0	0,00%	0	0,00%
VACAT sp.zo.o.	1.579	5,33%	3.388	17,39%
NOWOMAG	0	0,00%	0	0,00%
KOPEX	397	1,34%	0	0,00%
JZR	3	0,01%	593	3,04%
ERBUD	2.936	9,91%	0	0,00%
ENERGOINSTAL	522	1,76%	0	0,00%
Pozostali Odbiorcy	6.631	22,38%	8.811	45,22%

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 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	
	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 głównie Dostawcy:</b>				
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	10.155	15,37%	10.797	12,98%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	1.655	2,50%	230	0,28%
VACAT sp.zo.o.	0	0,00%	1.743	2,10%
THYSSENKRUPP	459	0,69%	1.541	1,85%
Mega Steel Sp.z o.o.	1.014	1,53%	1.128	1,36%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	1.015	1,54%	2.024	2,43%
BECKER WARKOP	0	0,00%	1.196	1,44%
Elektrometal	0	0,00%	715	0,86%
HUTA MAŁAPANEW	2.159	3,27%	176	0,21%
MAS	1.257	1,90%	373	0,45%

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 31.12.2015		Koniec okresu 31.12.2014	
	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>9.231</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.551</b>	<b>100,00%</b>
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	0	0,00%	0	0,00%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	0	0,00%	0	0,00%
VACAT sp.zo.o.	0	0,00%	0	0,00%
THYSSENKRUPP	79	0,86%	270	3,16%
Mega Steel Sp.z o.o.	51	0,55%	0	0,00%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	453	4,91%	98	1,15%
BECKER WARKOP	0	0,00%	0	0,00%
Elektrometal	0	0,00%	0	0,00%
HUTA MAŁAPANEW	348	3,77%	17	0,20%
MAS	841	9,11%	0	0,00%
Pozostali Dostawcy	7.459	80,80%	8.166	95,50%

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

Zgodnie z umową o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz umową wieloproduktową nr 889/2015/00000771/00 z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka mogła wykorzystać na dzień 31 grudnia 2015 roku kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 16 300 tys. PLN.

Poza tym zgodnie z umowami na spłatę zobowiązań – factoring zawartymi z bankami mBank S.A. (umowa nr 16/016/11/Z/ZO) oraz Bank Pekao S.A. (umowa nr 85/eF/KR/20130) Spółka może korzystać z przysługującego limitu factoringu w kwocie 7.000 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka wykorzystwała limit faktoringu w kwocie 6 217 tys. PLN oraz limit kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 14 973 tys. PLN co oznacza, że dodatkowo może dysponować kwotą niewykorzystanego limitu w kwocie 2 110 tys. PLN.

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 6 500 tys. PLN. Na dzień 31.12.2015 roku kredyt ten był wykorzystany w kwocie 3 605 tys. PLN co oznacza, że do dyspozycji Spółki zostaje kwota 2 895 tys. PLN.

Spółka zależna Montex Sp. Z o.o. ma zawarte dwie umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z Deutsche Bank PBC SA ( umowa numer KON/1312925 oraz KON/1408775 ) z limitem do kwoty 1 400 tys. PLN z czego na dzień 31.12.2015 r. Spółka wykorzystwała kredyt do kwoty 970 tys. PLN, co oznacza, że do dyspozycji Spółki zostaje kwota 430 tys. PLN.

W sumie Spółka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa oprócz prezentowanych w aktywach środków pieniężnych może dodatkowo dysponować kwotą 5 435 tys. PLN, która wynika z niewykorzystanego salda kredytów w rachunkach bieżących oraz niewykorzystanego limitu umowy faktoringowej.

Poniżej przedstawiono analizę i wyliczenie złożonych pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, w tym:</b>	<b>2</b>	<b>14</b>
Przychody ze zbycia środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych	(32)	(772)
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych (zgodnie z Notą 1, Notą 2 i Nota 3)	34	786
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 14)	0	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość srodków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 13)	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w nieruchomości (zgodnie z Nota 3 i Nota 13)	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>596</b>	<b>980</b>
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	(56)	4
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	682	706
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	(30)	270

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:</b>	<b>(6.003)</b>	<b>(6.651)</b>
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	450	404
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(1.275)	4.827
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(3.250)	(2.998)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(21)	2.672
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	(244)	(745)
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	67	200
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Notą 9)	(1.732)	(11.011)
korekta o zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych	2	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>(11.450)</b>	<b>(14.963)</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 1 i Notą 2)	(10.954)	(27.352)
Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych w budowie (zgodnie z Notą 2)	(891)	4.917
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)	8	6.632
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	348	745
Inne korekty	1	95
korekta o zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych	38	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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0
Pożyczki i należności, w tym:		31.811	21.662
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	29.628	19.485
Udzielone pożyczki	4	2.183	2.177
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	0	456
Środki pieniężne	6	687	1.060
<b>Razem aktywa według kategorii</b>		<b>32.498</b>	<b>23.178</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	0	42
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające		0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:		51.524	40.395
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	9.231	8.551
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	499	658
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	40.916	30.486
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	878	700
<b>Razem zobowiązania według kategorii</b>		<b>51.524</b>	<b>40.437</b>

Instrumenty finansowe w podziale na klasy przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	29.628	19.485
Udzielone pożyczki	4	2.183	2.177
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	0	456
Środki pieniężne	6	687	1.060
<b>Razem aktywa według klas</b>		<b>32.498</b>	<b>23.178</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9	9.231	8.551
Instrumenty pochodne walutowe (netto)	9	0	42
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	499	658
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	40.916	30.486
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	878	700
<b>Razem zobowiązania finansowe według klas</b>		<b>51.524</b>	<b>40.437</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategorią instrumentów "Pożyczki i należności", "Inne należności" i " Środki pieniężne"</b>			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	15	199	243
Przychody z tytułu odsetek dot. należności od umów leasingu	15	7	111
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15,16	1	2
Utworzenie odpisów aktualizujących	4	(98)	(127)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	4	89	336
<b>Razem zysk (strata) netto</b>		<b>198</b>	<b>565</b>
<b>Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategoria instrumentów "Pozostałe zobowiązania" i "Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego"</b>			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	16	(1.246)	(1.479)
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów	15,16	(45)	(154)
<b>Razem zysk (strata) netto</b>		<b>(1.291)</b>	<b>(1.633)</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:

- na dzień bilansowy, Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wyznaczenia instrumentu finansowego na moment początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (MSSF 7, par. 9, 10, 11)
- 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, należności z tytułu umów leasingu finansowego (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 Spółka Dominująca jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Średnie oprocentowanie kredytów wykorzystywanych przez Spółkę Dominującą 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punk procentowy	409	305

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:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2015</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2014</b>
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych	102	138

Ze względu na niewielki udział transakcji w walutach obcych Grupa Kapitałowa nie stosuje żadnych form zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym.

**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 ustalane 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 Spółka kalkuluje oferty cenowe na poziomie zapewniającym godziwą marżę, co nie zawsze może występować w przyszłości. Dodatkowym elementem zwiększającym ryzyko uzyskania ewentualnie gorszych wyników finansowych jest oprostowanie postanowień przetargowych przez innych uczestników przetargów, co prowadzi do wydłużania czasu podpisania kontaktów lub w skrajnych przypadkach do anulowania przetargu. Aby zmniejszyć ryzyko Spółka szuka klientów spoza branży górniczej. Przykładem może być podpisana w maju 2015 roku umowa pomiędzy Spółką a firmą EDI European Distribution Ideas GmbH której przedmiotem jest zdefiniowanie i otwarcie kanałów dystrybucyjnych na rynku niemieckim oraz pozyskiwanie nowych klientów. Również w 2015 roku podpisane zostały dwie umowy z firmą Erbud Industry Sp. z o.o.. Pierwsza umowa na wykonanie, dostawę i montaż układu nawęglania w ramach zadania inwestycyjnego „Nowa Elektrociepłownia w Grupie Azoty w Zakładach Azotowych Kędzierzyn Koźle o wartości 4.931 tys. PLN netto. Druga umowa na budowę kotłowni z kotłem WR25 w Fortum Bytom SA Elektrociepłownia Miechowice o wartości 2.449 tys. PLN netto. Obie umowy są w trakcie realizacji.



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 zawieranego przez PATENTUS S.A. kontraktu. 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 46 % przychodów Spółki w badanym okresie 2015 roku oraz 46% w analogicznym okresie 2014 roku było zrealizowane na rzecz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A., Kompanii Węglowej S.A. oraz Katowickiego Holdingu Węglowego 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.

Największym dostawcą usług w badanym okresie 2015 roku była firma PPHU MIRPOL Mirosław Kobiór z siedzibą w Pszczynie. Firma MIRPOL świadczy usługi pracy na maszynach i urządzeniach Spółki, pod nadzorem kadry inżynierskiej oraz w oparciu o patenty, rozwiązania oraz dokumentację Spółki. W ocenie Zarządu istnieje niewielkie ryzyko zakończenia współpracy. Rozwiązanie umowy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji. Jednakże w takim przypadku, Spółka dążyć będzie do przejęcia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

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. Spółka zawarła pięć umów z jednostką zarządzającą funduszami strukturalnymi dotyczących dofinansowania z funduszy Unii Europejskiej zakupu nowych maszyn i urządzeń oraz cztery 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 16 185 tys. PLN (bez uwzględnienia ewentualnych odsetek) w stosunku do umów dotyczących zakupu środków trwałych oraz 10 401 tys. PLN z tytułu refundacji poniesionych kosztów (bez uwzględnienia ewentualnych odsetek).

Ryzyko udzielonych zabezpieczeń na majątku. Jedną z form zabezpieczenia udzielanych przez banki kredytów są hipoteki oraz zastawy rejestrowe na aktywach produkcyjnych. 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 31 grudnia 2015 roku, co przedstawiono w Nocie 18, suma sald należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu dla 3 (trzech) największych kontrahentów stanowi 64,6 % łącznego salda należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wskaźnik koncentracji należności wynosił 51,7 %. Pozostała część salda należności przypada na pozostałych klientów..

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.

Spółka wykazuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami na kwotę 2.183 tys. PLN od jednostek niepowiązanych. 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 długoterminowe należności z tytułu w/w pożyczek.

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. W 2011 roku ograniczono ryzyko koncentracji kredytów w jednym banku poprzez podpisanie nowych umów kredytowych z nowymi bankami.

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, umów leasingu, które zostały powiększone o wymagalne w okresie odsetki oraz wartość pozostałych zobowiązań finansowych.

W 2015 roku oraz w roku poprzednim występuje nadwyżka wartości wydatków nad planowanymi wpływami.

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

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2015 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	8.544	687	0	0	9.231	9.231
Inne zobowiązania finansowe	499	0	0	0	499	499
Instrumenty pochodne walutowe (netto)	0	0	0	0	0	0
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	10.533	19.052	7.301	4.634	41.520	40.916
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	62	191	672	0	925	878
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)</b>	<b>19.638</b>	<b>19.930</b>	<b>7.973</b>	<b>4.634</b>	<b>52.175</b>	<b>51.524</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	687	0	0	0	687	687
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	5.435	0	0	0	5.435	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	28.150	0	0	0	28.150	28.150
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	959	353	166	0	1.478	1.478
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	373	2.275	276	324	3.248	2.183
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>35.604</b>	<b>2.628</b>	<b>442</b>	<b>324</b>	<b>38.998</b>	<b>32.498</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie</b>	<b>15.966</b>	<b>(17.302)</b>	<b>(7.531)</b>	<b>(4.310)</b>	<b>(13.177)</b>	<b>(19.026)</b>

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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
Instrumenty pochodne walutowe (netto)	0	0	0	0	0	0
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>

W celu poprawy bieżącej płynności Spółki Zarząd podjął działania mające na celu podpisanie umów faktoringowych z Deutsche Bankiem do kwoty 5.000 tys. PLN na wykup faktur do kwoty 4.000 tys. PLN. Zarząd Spółki Dominującej oraz Zarządy Spółek Zależnych będą dążyły do podpisania aneksów do umów kredytowych, w celu przedłużenia możliwości korzystania z kredytów w rachunku bieżącym na okres kolejnych 12 miesięcy.

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 0,5. Na dzień 31.12.2015 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 0,56.

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 2,5. Na dzień 31.12.2015 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 4,29.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej przekroczenie wskaźnika ma charakter przejściowy i jest spowodowane realizacją bardzo dużego programu inwestycyjnego. Wydatki inwestycyjne zostaną w przyszłości częściowo zrefundowane z funduszy UE, co pozwoli na spłatę części kredytów inwestycyjnych.

Z przeprowadzonej analizy wskaźników wynika, że na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka 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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)</b>		
Kapitał własny	97.547	98.434
Suma bilansowa	175.600	166.303
<b>Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów</b>	<b>0,56</b>	<b>0,59</b>
<b>Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt.kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)</b>		
Zysk z działalności operacyjnej	583	4.348
Amortyzacja	9.155	7.991
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	9.738	12.339
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	41.794	31.186
<b>Wskaźnik poziomu zadłużenia ( dla okresów półrocznych wartość wskaźnika została uśredniona dla całego roku)</b>	<b>4,29</b>	<b>2,53</b>

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

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym umów handlowych, które rodziłyby istotne zobowiązania w kolejnym okresie sprawozdawczym.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, wynikające z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej - hipoteka na nieruchomości	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
Należność z tytułu gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez Spółki	95	91
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>4.895</b>	<b>4.891</b>

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
<b>Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:</b>	<b>81.099</b>	<b>78.211</b>
kredyty bankowe	47.875	47.875
zobowiązania leasingowe	540	190
otrzymane dotacje z funduszy UE	28.682	28.669
inne (odrębna specyfikacja)	4.002	1.477
<b>Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>303.871</b>	<b>197.946</b>
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	84.213	57.691
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	37.962	15.440
Zabezpieczenia na zapasach	13.083	12.000
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	66.294	38.630
Cesja przyszłych wierzytelności od BGK	9.946	11.362
Dobrowolne poddanie się egzekucji	92.373	62.823
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>384.970</b>	<b>276.157</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 udzielonej przez Deutsche Bank PBC S.A. podmiotowi zależnemu Zakład Konstrukcji Spawanych 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.

Spółka kupuje zapasy od różnych dostawców. Część dostawców zapasów materiałów i towarów zabezpiecza swoje należności na sprzedawanych zapasach. Zgodnie ze stosownymi adnotacjami na fakturach, sprzedawane zapasy pozostają własnością dostawcy do czasu uregulowania zobowiązania przez Spółkę.

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 16).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Suma gwarancji wadialnych udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	700	1.488
Suma gwarancji należytego wykonania umów udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	1.199	0
Suma gwarancji płatności udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	1.000	0
Suma gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	142	163
Suma gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego) w walucie EUR przeliczonej na PLN	0	0
Suma gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań przez Patentus Strefa SA na rzecz RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A udzielonej przez Jednostkę Dominującą	11.388	9.000
Suma poręczeń udzielonych przez Patentus S.A. zabezpieczających spłatę zobowiązań zaciągniętych przez jednostki zależne na rzecz klientów	3.860	2.400
<b>Łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń</b>	<b>18.289</b>	<b>13.051</b>

Poniżej przedstawiono ewidencję weksli in blanco, które Spółka Dominująca przekazała innym podmiotom, jako zabezpieczenie transakcji handlowych i finansowych.

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 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	złożyć wniosek o zwrot weksla	do kwoty 515 tys. PLN + odsetki	0	0
2	22.02.2011		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja na zabezpieczenie wykonania projektu - wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych	złożyć wniosek o zwrot weksla	do kwoty 750 tys. PLN + odsetki	0	0
				Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Razem		Dotacja do aktywów - suma zobowiązań	1.260	1.563
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)	3 lata od dnia 09.01.2015r.	do kwoty 3.267 tys. PLN + odsetki	462	578
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)	3 lata - projekt w trakcie realizacji	do kwoty 5.517 tys. PLN + odsetki	924	485
					Razem		Dotacja do kosztów - suma zobowiązań		
5	09.07.2010	zniszczenie weksla 16.07.2015	weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja na zabezpieczenie wykonania projektu - wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego	złożyć wniosek o zwrot weksla	do kwoty 34 tys. PLN + odsetki	0	0
6	12.01.2010	19.01.2015	weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	KIN/1000389 kredyt inwestycyjny		450 tys. Euro + odsetki	0	0
7	08.03.2011	25.06.2014	weksel in blanco	Fortis Bank Polska SA Warszawa	Kredyt nieodnawialny na finansowanie projektu system metrologiczny WAR/2350/11/46/CB		egzekucja do kwoty sumy wekslowej niewyższej niż 2.211 tys. PLN	0	0

ciąg dalszy na następnej stronie



Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN
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	0	228
9	23.03.2011		weksel in blanco	mBank S.A.	umowa spłaty zobowiązań (faktoring) nr 16/016/11/Z/ZO		do kwoty 3 000 tys. PLN (suma główna+ odsetki + inne koszty)	0	1.729
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
11	17.06.2011	14.07.2014	weksel in blanco	DZ Bank	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
12	17.06.2011	20.05.2014	weksel in blanco	DZ Bank	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
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
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
15	28.09.2012		weksel in blanco	mBank S.A.	Umowa kredytowa nr 16/075/12/Z/FT		suma zadłużenia + odsetki i koszty do dnia spłaty	1.301	1.696
16	28.09.2012		weksel in blanco	mBank S.A.	Umowa kredytowa nr 16/074/12/Z/FT		suma zadłużenia + odsetki i koszty do dnia spłaty	1.238	1.672

ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 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	6.708	7.279
18	13.12.2012		weksel in blanco	Orlen Petro Tank Sp. z o.o.	Umowa współpracy nr 158/PO/2012		150 tys. PLN	38	0
19	17.12.2012		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny KIN/1228558		1 700 tys. PLN	1.242	1.419
20	12.04.2013		weksel in blanco	PKO S.A.	Umowa eFinancing o finansowanie dostawców		suma zadłużenia + odsetki + należności wynikające z umowy	0	0
21	04.01.2013		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości Katowice	Dotacja do umowy o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.04-00-C09/11-00 - urządzenie pomiarowe	3 lata od dnia 24.03.2014r.	do kwoty 750 tys. Pln + odsetki	594	669
22	16.11.2012		weksel in blanco	Bank Gospodarstwa Krajowego Warszawa	Dofinansowanie do umowy POIG.04.03.00-00-954/11 - koła stożkowe	3 lata od dnia 28.11.2014 r.	do kwoty 3.976 tys. Pln + odsetki	3.229	3.676
23	16.11.2013		weksel in blanco	Bank Gospodarstwa Krajowego Warszawa	Dofinansowanie do umowy POIG.04.03.00-00-950/11 - wielogabarytowe elementy zespoły napędowe	3 lata od dnia 28.11.2014r.	do kwoty 3.970 tys. Pln + odsetki	3.220	3.640
24	25.04.2013		weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dofinansowanie do umowy POIG.04.06-00-24-007/12 - mechatroniczny zespół napędowy przenośnika - pilotaż	3 lata od dnia 04.08.2014r.	do kwoty 7.592 tys. Pln + odsetki	6.166	6.790

ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN
25	25.02.2014	pismo w sprawie zwrotu weksla 19.10.2015	weksel in blanco	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Umowa Faktoringowa 2151/30222014		do kwoty 20 000 tys. PLN	0	0
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
27	02.12.2015		2 weksle in blanco	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Umowa dotacji nr 451/2015/60/OA/aL/D	5 lat od dnia 30.11.2015r.	do kwoty 13 tys. PLN + odsetki	126	0
28	20.01.2015		weksel in blanco	Fundusz Górnośląski	Umowa pożyczki numer SFP/P/71/03/2014	4 lata od dnia 20.03.2014	do kwoty 584 tys. PLN + odsetki	435	0
29	22.12.2015		weksel in blanco	PEKAO LEASING So. z o.o. Warszawa	Umowa leasingu finansowego nr 50/0130/15	5 lat od dnia 15.01.2016	do kwoty 1.520 tys. PLN + odsetki	0	0
<b>Razem</b>								<b>26.943</b>	<b>34.929</b>

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>Weksle gwarantujące zobowiązania pozabilansowe</b>									
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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań pozabilansowych na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN
1	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
2	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
3	22.03.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	umowa ramowa nr NRM/2010060167 na zabezpieczenie wierzitelności banku z tytułu transakcji w walucie obcej		do wysokości 200 tys. Euro	0	0
4	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
5	10.09.2015		weksel in blanco	GENERALI T.U. S.A.	umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawilanego GNL - UF/2015/997/UG		do kwoty 2.000 tys. PLN	965	0
<b>Razem</b>								<b>1.003</b>	<b>258</b>

**Weksle gwarantujące zobowiązania Spółki Zależnej Patentus Strefa S.A. wykazane w bilansie**

Lp.	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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 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
2	23.06.2015		in blanco	ARP S.A.	Umowa pożyczki nr 80/313/2015		2.000	2.000	
<b>Razem</b>								<b>999</b>	<b>998</b>

**Weksle gwarantujące zobowiązania Spółki Zależnej Montex wykazane w bilansie**

Lp.	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 31.12.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN
1	23.05.2013		in blanco	PB Deutsche Bank S.A.	Umowa kredytowa KON/1312925		800	65	219
2	23.05.2013		in blanco	Raiffeisen Leasing S.A.	Umowa leasingu finansowego 01449/LF/13		190	95	128
3	28.03.2014	31.12.2014	in blanco	Arcelor Mittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o.	Nabyte wyroby hutnicze	umowa wygasła	220	0	250
4	25.04.2014	02.02.2015	in blanco	PBC Deutsche Bank S.A.	Umowa kredytowa KON/1408775	umowa wygasła	450	0	147
5	10.07.2015		in blanco	Raiffeisen Leasing S.A.	Umowa leasingu finansowego 01313/LF/15		350	313	0
<b>Razem</b>								<b>473</b>	<b>744</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 31.12.2015	Koniec okresu 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto w okresie (w tys. PLN)	(1.070)	2.239
Zysk (strata) netto na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w PLN):		
podstawowy	(0,04)	0,08
rozwodniony	(0,04)	0,08

Spółka Dominująca nie dokonywała wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w latach 2014-2015.

W dniu 10 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenia 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 8 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło także roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.

Zarząd Spółki Dominującej planuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2014 roku na powiększenie kapitału zapasowego tworzony 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 19.11.2015 roku w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Spółka Dominująca złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie projektu (Oś priorytetowa: Zwiększenie potencjału naukowo-badawczego; Działanie: Badania naukowe i prace rozwojowe; Poddziałanie: Projekty aplikacyjne; Numer naboru: 1/4.1.4/2015) pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnej technologii produkcji elementów uzębionych z hybrydowymi warstwami powierzchniowymi o podłożu nanostrukturalnym do zespołów napędowych przenośników przeznaczonych do pracy w ekstremalnych warunkach eksploatacyjnych” nr POIR.04.01.04-00-0064/15. Okres realizacji projektu przewidziano na 01.04.2016 r. do 30.09.2020 r. Projekt ma być realizowany w Konsorcjum, którego liderem będzie Patentus S.A., a pozostałymi wykonawcami Politechnika Warszawska, Instytut Technologii Eksploatacyjnej – Państwowy Instytut Badawczy, Nanostal Sp. z o.o.. Wartość całego projektu opiewa na 11.666 tys. PLN, z czego dofinansowanie wyniesie 8.612 tys. PLN. Udział Spółki Dominującej w całym projekcie wyniesie 7.718 tys. PLN, z czego dofinansowanie

5.036 tys. PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt przeszedł pozytywnie etap oceny merytorycznej i został rekomendowany do udzielenia wsparcia.

W dniu 22 grudnia 2015 roku pomiędzy PEKAO LEASING sp. z o.o. a Spółką Dominującą, została zawarta umowa leasingu finansowego numer 50/0130/15, której przedmiotem jest stacja prób 630 KW do testu przekładni zębatych pod obciążeniem. Na dzień zawarcia umowy leasingu cena nabycia przedmiotu leasingu wynosiła 1.400 tys. PLN netto. Wynagrodzenie z tytułu zawarcia w/w umowy wynosi 1.520 tys. PLN netto i obejmuje: opłatę wstępną (pierwsza rata wynagrodzenia) w kwocie 210 tys. PLN; okresowe raty wynagrodzenia łącznie netto 60 rat na kwotę 1.296 tys. PLN; vat od części kapitałowej w kwocie 322 tys. PLN; vat od części odsetkowej w kwocie 28 tys. PLN oraz cena wykupu (sprzedaży) w wysokości 14 tys. PLN. Kwota wynagrodzenia została ustalona w oparciu o Cenę nabycia Przedmiotu Leasingu netto oraz o stawkę WIBOR 1M z dnia 01 grudnia 2015 roku w wysokości 1.670000 %. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco.. Odpisów amortyzacyjnych z tytułu używania przedmiotu leasingu w czasie trwania umowy leasingu dokonywać będzie korzystający czyli Spółka. Wynagrodzenie – opłaty miesięczne obejmujące część kapitałową oraz część odsetkową płatne będą zgodnie z harmonogramem płatności każdego 12 dnia miesiąca począwszy od lutego 2016 roku do stycznia 2021 roku. Przekazanie przedmiotu leasingu nastąpiło na podstawie protokołu odbioru w dniu 15 stycznia 2016 roku.

#### **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 82,8 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki zależnej Zakład Konstrukcji Spawalniczych „Montex” Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach.

Grupa Kapitałowa nie posiada udziałów kapitałowych w innych podmiotach.

W 2014 i 2013 roku zakres wzajemnych transakcji z podmiotami powiązanymi obejmował transakcje handlowe zawarte pomiędzy Spółką Dominującą a bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy lub bliskimi członkami rodzin



osób wchodzących w skład organów zarządzających i rad nadzorczych. Ponadto, z chwilą założenia spółki zależnej w 2011 roku oraz objęcia udziałów w kolejnej spółce zależnej w 2012 roku wystąpiły również transakcje z tymi podmiotami. Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że transakcje z podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki 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 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo należności, w tym:</b>		<b>17</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>2</b>
a) Duda Małgorzata (Wiktor)	prokurent-akcjonariusz	2	0	3	0
b) Bąk Joanna	córka siostry prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	2	0	3	0
c) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	1	0	1	0
d) Duda- Szymczak Joanna	córka prokurenta- akcjonariusza -dyrektora finansowego Małgorzaty Duda (Wąs)	5	5	4	2
e) Maks Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	6	0	4	0
f) Duda Małgorzata (Wąs)	dyrektor finansowy. Akcjonariusz	1	0	1	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 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo zobowiązań, w tym:</b>		<b>114</b>	<b>8</b>	<b>116</b>	<b>5</b>
a) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	114	8	85	5
b) Maks Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	0	0	31	0

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Dane w tys.PLN	Rodzaj transakcji	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo należności na koniec okresu, w tym:</b>		<b>237</b>	<b>272</b>	<b>718</b>	<b>191</b>
Patentus Strefa S.A.	pozostałe należności	90	227	480	156
Patentus Strefa S.A.	pozostałe należności-odsetki	66	23	102	0
Patentus Strefa S.A.	pozostałe należności z tyt. udzielonych zaliczek na dostawy	0	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	pozostałe należności	75	22	136	35
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	pozostałe należności-odsetki	6	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	pozostałe należności z tyt. udzielonych zaliczek na dostawy	0	0	0	0

Podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo zobowiązań, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Patentus Strefa S.A.	zobowiązania z tytułu dostaw towarów	0	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	zobowiązania z tytułu dostaw towarów	0	0	0	0

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Dane w tys.PLN	Rodzaj transakcji	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo należności na koniec okresu, w tym:</b>		<b>3.023</b>	<b>14.601</b>	<b>180</b>	<b>14.917</b>
Patentus Strefa SA Stalowa Wola jednostka zależna	objęcie akcji w kapitale zakładowym	2.950	10.000	0	7.050
Patentus Strefa SA Stalowa Wola jednostka zależna	udzielone pożyczki	0	838	0	3.725
Patentus Strefa SA Stalowa Wola jednostka zależna	naliczone odsetki od pożyczek	67	23	167	75
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	objęcie udziałów w kapitale zakładowym	0	3.740	0	3.740
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	udzielone pożyczki	0	0	0	300
Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp.z o.o.	naliczone odsetki od pożyczek	6	0	13	27

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

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

Jednostka Dominująca wypłacała świadczenia dla Członków Zarządu i Dyrektorów.

<b>Kluczowy Personel Zarządzający Dane w tys. PLN</b>	<b>Rodzaj świadczenia</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
W jednostce dominującej	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	1.326	1.528
W jednostce zależnej	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	595	615
<b>Łączne wynagrodzenia i inne świadczenia dla Kluczowego Personelu Kierowniczego</b>		<b>1.921</b>	<b>2.143</b>

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

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiono w poniższej tabeli:

<b>Rada Nadzorcza Dane w tys. PLN</b>	<b>Rodzaj świadczenia</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
W jednostce dominującej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	20	25
	wynagrodzenia ze stosunku pracy i inne świadczenia	133	156
W jednostce zależnej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	65	76
	wynagrodzenia ze stosunku pracy i inne świadczenia	0	0
<b>Razem wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka RN</b>		<b>85</b>	<b>101</b>
<b>Razem wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę</b>		<b>133</b>	<b>156</b>

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka 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:

<b>Wyszczególnienie według grup zawodowych</b>	<b>okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>		<b>okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	
	<b>Ogółem</b>	<b>w tym kobiety</b>	<b>Ogółem</b>	<b>w tym kobiety</b>
<b>Zatrudnienie razem, w tym:</b>	<b>198</b>	<b>40</b>	<b>213</b>	<b>46</b>
Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	102	2	110	2
Pracownicy obsługi	59	13	61	15
Zarząd i administracja	37	25	42	29

#### 4.30 Nota 30 - Umowy z biegłym rewidentem

Spółka 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

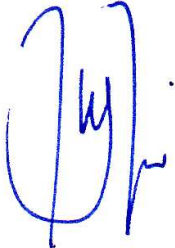
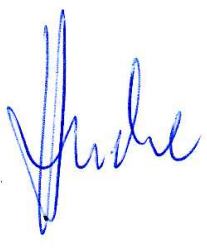

wynagrodzenie za czynności związane z badaniem i przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok określono na kwotę 60 tys. PLN netto.

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

#### **4.31 Nota 31 - Informacje dotyczące przejęcia nowych spółek.**

W 2015 roku PATENTUS SA nie dokonywała transakcji przejęcia nowych spółek.

## 5. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2016 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2016 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	
21 marca 2016 roku	Krystyna Ligas	Główna Księgowa Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

*Pieczczę firmowa Spółki*

**PATENTUS**<sup>®</sup>  
SPÓŁKA AKCYJNA  
43-200 PSZCZYNA, ul. Górnośląska 11  
tel./fax (0-32) 210 00 78

## 6. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według naszej najlepszej wiedzy roczne 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.

Roczne 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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2016 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2016 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

*Pieczęć firmowa Spółki*

**PATENTUS**®  
SPÓŁKA AKCYJNA  
43-200 PSZCZYNA, ul. Górnośląska 11  
tel./fax (0-32) 210 00 78

## 7. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego 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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2016 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2016 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

*Pieczęć firmowa Spółki*

**PATENTUS**®  
SPÓŁKA AKCYJNA  
43-200 PSZCZYNA, ul. Górnośląska 11  
tel./fax (0-32) 210 00 78