



PATENTUS S.A.
z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Pszczyna, marzec 2011 rok

Spis treści do sprawozdania finansowego

BILANS	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Wprowadzenie.....	8
1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności	8
1.2. Czas trwania działalności	8
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	8
1.4. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego	9
1.5. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia	9
1.6. Kontynuacja działalności	9
1.7. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji sprawozdania finansowego	9
1.8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy	10
1.9. Oświadczenie Zarządu 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.....	15
2.5. Nieruchomości inwestycyjne	15
2.6. Wartości niematerialne i prawne.....	16
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych	17
2.8. Aktywa finansowe	17
2.9. Instrumenty pochodne i zabezpieczenia.....	19
2.10. Zapasy.....	19
2.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	19
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
2.13. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	21
2.14. Kapitał własny	21
2.15. Zobowiązania.....	22
2.16. Dotacje państwowe.....	23
2.17. Podatek dochodowy oraz odroczony podatek dochodowy.....	23
2.18. Rezerwy i świadczenia pracownicze.....	23
2.19. Rachunek zysków i strat.....	24
2.20. Przychody	24
2.21. Koszty	25
2.22. Rachunek przepływów środków pieniężnych	26
2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	26
2.24. Polityka zarządzania ryzykiem.....	26
2.25. Szacunki Zarządu	27

3.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)	29
4.	Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego	31
4.1.	Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne	31
4.2.	Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	32
4.3.	Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne	35
4.4.	Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
4.5.	Nota 5 – Zapasy	39
4.6.	Nota 6 - Środki pieniężne	40
4.7.	Nota 7 – Kapitał własny	40
4.8.	Nota 8 - Kredyty i pożyczki	44
4.9.	Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe	56
4.10.	Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania	58
4.11.	Nota 11- Przychody	59
4.12.	Nota 12 – Koszty	60
4.13.	Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne	61
4.14.	Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne	62
4.15.	Nota 15 - Przychody finansowe	62
4.16.	Nota 16 - Koszty finansowe	62
4.17.	Nota 17 - Podatek dochodowy	63
4.18.	Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności	65
4.19.	Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	69
4.20.	Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem	72
4.21.	Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe	80
4.22.	Nota 22 – Zysk przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend	87
4.23.	Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe	87
4.24.	Nota 24 – Zdarzenia po dniu bilansowym	87
4.25.	Nota 25 – Zagrożenia kontynuacji działalności	88
4.26.	Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi	88
4.27.	Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej	90
4.28.	Nota 28 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	91
4.29.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	91
4.30.	Zmiany stosowanych zasad prezentacji	91
4.31.	Korekta błędów	91
4.32.	Umowy z biegłym rewidentem	92
4.33.	Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego	93
5.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	94
6.	Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	95

BILANS

Aktywa dane w tys. PLN	Nota	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
I. Aktywa trwałe		46 099	43 281
1. Wartości niemater. i prawne	1	1 047	55
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	42 140	38 585
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	1 230	1 179
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	68	65
5. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	1 028	2 227
6. Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	586	1 170
II. Aktywa obrotowe		53 654	42 966
1. Zapasy	5	15 263	13 425
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	23 234	23 563
3. Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	682	732
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	17	398	0
5. Środki pieniężne	6	14 077	5 246
Aktywa razem		99 753	86 247

Pasywa dane w tys. PLN	Nota	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
I. Kapitał (fundusz) własny		68 605	62 757
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	4 816	4 404
4. Zyski zatrzymane	7	45 541	40 105
II. Zobowiązania długoterminowe razem		8 285	7 350
1. Kredyty i pożyczki	8	3 039	3 068
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		0	0
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	1 290	1 017
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	53	46
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	3 903	3 219
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		22 863	16 140
1. Kredyty i pożyczki	8	3 351	2 900
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	18 913	11 348
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	597	1 710
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	0	180
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	2	2
Pasywa razem		99 753	86 247

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	72 240	72 227
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(61 269)	(59 637)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		10 971	12 590
IV. Koszty sprzedaży	12	(3 034)	(2 199)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(2 544)	(2 047)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	1 009	654
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(642)	(459)
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 760	8 539
IX. Przychody finansowe	15	1 387	635
X. Koszty finansowe	16	(448)	(532)
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 699	8 642
XII. Podatek dochodowy	17	(1 263)	(1 610)
XIII. Zysk (strata) netto		5 436	7 032
Średnia ważona liczba akcji w sztukach		29 500 000	27 017 808
Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN)		0,18	0,26
Nie wystąpiła działalność zaniechana			

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) netto		5 436	7 032
Inne całkowite dochody, w tym:		412	2 150
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	2	508	2 654
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego rozliczana z kapitałami	17	(96)	(504)
Całkowity dochód ogółem		5 848	9 182

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w tys. PLN	Nota	Kapitał akcyjny (zakładowy)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Dane na dzień 01 stycznia 2009 roku	7	10 600	1 762	2 254	33 073	47 689
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		1 200	0	0	0	1 200
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	4 686	0	0	4 686
Całkowity dochód ogółem		0	0	2 150	7 032	9 182
Dane na dzień 31 grudnia 2009 roku		11 800	6 448	4 404	40 105	62 757
Dane na dzień 01 stycznia 2010 roku		11 800	6 448	4 404	40 105	62 757
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		0	0	0	0	0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem		0	0	412	5 436	5 848
Dane na dzień 31 grudnia 2010 roku		11 800	6 448	4 816	45 541	68 605

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) netto	17	5 436	7 032
Amortyzacja	12	2 160	1 873
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	(210)	(31)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	327	331
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	(42)	83
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	595	514
Zmiana stanu zapasów	5	(1 838)	3 451
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów trwałych	4	3 038	(12 091)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw	19	6 251	1 245
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	(3)	0
Inne korekty		0	(4)
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat	17	680	1 108
Podatek dochodowy bieżący zapłacony	17	(1 258)	(928)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 136	2 583
Działalność inwestycyjna			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	0	1
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	(5 918)	(2 995)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	4	(1 028)	(290)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	3	0	0
Udzielone pożyczki	4	(150)	0
Splata udzielonych pożyczek		11	0
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	15	10	29
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 075)	(3 255)
Działalność finansowa			
Wpływy netto z emisji akcji	7	0	5 886
Otrzymane kredyty i pożyczki	8	3 650	729
Splata kredytów i pożyczek	8	(3 018)	(1 809)
Otrzymane dotacje do aktywów	9	515	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	(41)	(70)
Zapłacone odsetki	16	(336)	(360)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		770	4 376
Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem		8 831	3 704
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	6	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		8 831	3 704
Stan środków pieniężnych na początek okresu		5 246	1 542
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	6	14 077	5 246
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wprowadzenie

1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

Firma: PATENTUS Spółka Akcyjna

Siedziba: Pszczyna

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

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

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

1.2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Maciej MARKIEL
- Urszula GOTZ
- Joanna DUDA

- Mateusz DUDA
- Anna GOTZ

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały ujawnione w KRS.

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

1.4. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2011 roku.

1.5. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia

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

1.6. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę 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 nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.7. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 roku, a także porównywalne sprawozdanie finansowe za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2009 roku 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).

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.

Podstawą do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF jest art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości. Zgodnie z tym przepisem, Spółka jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie może podjąć decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF. Stosowną decyzję w sprawie zastosowania MSSF podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PATENTUS S.A. Zgodnie z Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PATENTUS S.A. z dnia 29 listopada 2007 roku - dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2004 r. i na ten dzień Spółka sporządziła bilans otwarcia. Dla celów Prospektu emisyjnego przekształcono na zasady zgodne z MSSF sprawozdania finansowe Spółki za poprzednie lata, które były pierwotnie sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Spółka 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, to jest „rachunku zysków i strat” oraz odrębnego „sprawozdania z całkowitych dochodów”.

1.8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy

Walutą funkcjonalną Spółki 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 Spółki jest rok kalendarzowy.

1.9. Oświadczenie Zarządu o zgodności z MSSF

Zarząd oświadcza, że sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 roku, a także porównywalne sprawozdanie finansowe za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2009 roku 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

Zmiany w MSSF zatwierdzone przez Komisję Europejską

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Zatwierdzone przez Komisję Europejską (UE) zmiany do niżej wymienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową, jak również na wyniki działalności Spółki:

- *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później;
- *MSSF 3 Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później;
- *MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później;

- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* – mają zastosowanie do grup kapitałowych;
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później – interpretacja ta została zatwierdzona przez UE do stosowania, jednakże zgodnie z regulacją UE jednostki mają obowiązek ją zastosować najpóźniej od początku pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się po marcu 2009 roku;
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 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:

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* – zmiany dotyczą podatku odroczonego i będą miały zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie;
- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* - zmieniony standard upraszcza definicję jednostki powiązanej oraz wyjaśnia jej zamierzone znaczenia oraz eliminuje nieścisłości definicji, a także wprowadza częściowe zwolnienie z ujawnień dla podmiotów będących własnością Skarbu Państwa. Zmieniony standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2011 roku;
- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* w zakresie klasyfikacji praw poboru - zmiana została opublikowana 8 października 2009 roku. Zmiana wyjaśnia klasyfikację instrumentów, które dają ich posiadaczom prawo do nabycia instrumentów kapitałowych jednostki po stałej cenie, gdy cena ta jest ustalona w innej walucie niż waluta funkcjonalna jednostki. Zmiana ta będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lutego 2010 roku;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* – zmiany dotyczą między innymi usunięcia sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Zmiany będą miały zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmiany dotyczą między innymi transferów aktywów finansowych. Zmiany będą miały zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie;
- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* - standard został opublikowany 12 listopada 2009 roku i zastępuje MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Standard ustala jak jednostki powinny klasyfikować i wyceniać aktywa finansowe. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 roku;
- Zmiany do KIMSF 14 oraz MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – zmiany w zakresie przedpłat i minimalnych wymogów finansowania – zmiany będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później;
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – zmiany będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

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

Zarząd 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 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) Spółki 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 Spółkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celach administracyjnych albo częściowo wynajmowanych innym podmiotom,
- przewidywany okres użytkowania będzie dłuższy niż jeden rok,

- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Spółka 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 Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację środków trwałych odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe zaliczone do grupy „gruntów” (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) wyceniane są według modelu opartego na wartości przeszacowanej (zgodnie z MSR 16 par. 31 i następane). Wartość przeszacowana rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do tej grupy to wartość godziwa na dzień przeszacowania, pomniejszona o kwotę późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Przeszacowania przeprowadzane są na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy. Wartość godziwa jest ustalana na podstawie wyceny sporządzonej przez profesjonalnego rzeczoznawcę. Częstotliwość dokonywania przeszacowań zależy od zmian wartości godziwej przeszacowywanych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli wartość godziwa przeszacowywanego składnika aktywów różni się w sposób istotny od jego wartości bilansowej, wymagane jest przeprowadzenie kolejnego przeszacowania. Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, cała grupa rzeczowych aktywów trwałych, do której przynależy dany

składnik aktywów, zostaje przeszacowana. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie należy zaliczyć bezpośrednio do pozostałych kapitałów własnych jako „kapitał z aktualizacji wyceny”. Kapitał z aktualizacji wyceny jest korygowany o wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Kapitał z aktualizacji wyceny zaliczony do kapitału własnego można przenieść bezpośrednio do pozycji kapitałów „zyski zatrzymane” w momencie usunięcia odpowiadającego jej składnika aktywów z bilansu.

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

Rzeczowe aktywa trwale zaliczone do pozostałych grup rodzajowych, to jest budynki i budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu, inne ruchome środki trwale, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwale 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 trwale – 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 trwale 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 ujmuje 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 pożytki z tytułu własności przysługują Spółce, 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 pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

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

Spółka 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 Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

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

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

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

2.6. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

- Licencje na programy komputerowe oraz oprogramowanie komputerowe – 1-20 lat,
- Koszty prac rozwojowych – 2-5 lat.

W 2010 roku Spółka wdrożyła zintegrowany system informatyczny klasy ERP. W ocenie Zarządu system informatyczny spełnia wszystkie aktualne potrzeby w zakresie zarządzania oraz nie powinien stanowić przeszkody w dalszym rozwoju Spółki. Z tego względu Zarząd podjął decyzję o wydłużeniu okresu amortyzacji wydatków na nabycie i wdrożenie systemu informatycznego do 20 lat.

Spółka 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 Spółkę 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. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

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

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

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

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

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

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

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

2.9. 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.

2.10. Zapasy

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

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

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

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

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

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady FIFO („pierwsze weszło – pierwsze wyszło”).

2.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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 ujmuje 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”.

2.12. 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 ujmuje 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.

2.13. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

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

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

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszanej 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.

2.14. Kapitał własny

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

- Kapitał akcyjny (zakładowy) Spółki, 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 Spółki;
 - Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego.

Statut Spółki przewiduje tworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidend dla akcjonariuszy oraz tworzenie innych funduszy specjalnych. W 2010 roku oraz w poprzednich latach Spółka nie tworzyła kapitału rezerwowego oraz innych funduszy celowych.

2.15. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. 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”.

2.16. 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 następnych 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 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.

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

2.17. 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 ujmują 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.

2.18. 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 Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka 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) wypłaconych 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.

2.19. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

2.20. 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:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- można wycenić wiarygodnie kwotę przychodów,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę 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 Spółka 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 Spółka zalicza 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 Spółki, który objęty był ubezpieczeniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane jest 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.

2.21. 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.

2.22. Rachunek przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” Segmentem operacyjnym jest część składowa Spółki, (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 oraz (iii) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

W działalności Spółki 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 Spółki koncentruje się głównie na obszarze kraju. Z tego też względu Spółka 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 Spółki, które dotyczą jednostki gospodarczej 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.

2.24. 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). Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania ryzyka wzrostu cen materiałów do produkcji.

Ryzyko zmian stóp procentowych. Spółka 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. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania ryzyka wzrostu stóp procentowych kredytów.

Ryzyko zmian kursów walut. W odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach zagranicznych Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Ze względu na nieistotną wielkość tych obrotów Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian kursów walut.

Ryzyko płynności. Spółka 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. Spółka 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.

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 ograniczoną liczbą istotnych odbiorców wyrobów, usług i towarów.

2.25. Szacunki Zarządu

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki 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 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

rzecznawcę 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. Spółka dokonuje 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. Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy związanych ze świadczeniami pracowniczymi. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę 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.
- Spółka 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.
- Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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 01.01.2009	4,3406	3,9170	4,8999	4,1082
do 31.12.2009				
od 01.01.2010	4,0044	3,8356	4,1770	3,9603
do 31.12.2010				

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	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
I.Przychody netto ze sprzedaży	72 240	72 227	18 040	16 640
II.Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 760	8 539	1 438	1 967
III.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 699	8 642	1 673	1 991
IV.Zysk (strata) netto	5 436	7 032	1 358	1 620
V.Całkowity dochód ogółem	5 848	9 182	1 460	2 115
VI.Srednia ważona liczba akcji w sztukach	29 500 000	27 017 808	29 500 000	27 017 808
VII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,33	2,32	0,59	0,57
VIII. Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	0,18	0,26	0,05	0,06
IX.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 136	2 583	3 780	595
X.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 075)	(3 255)	(1 767)	(750)
XI.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	770	4 376	192	1 008
XII.Przepływy pieniężne netto, razem	8 831	3 704	2 205	853
Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
XIII.Aktywa trwałe	46 099	43 281	11 640	10 535
XIV.Aktywa obrotowe	53 654	42 966	13 548	10 459
XV.Aktywa razem	99 753	86 247	25 188	20 994
XVI.Zobowiązania długoterminowe	8 285	7 350	2 092	1 789
XVII.Zobowiązania krótkoterminowe	22 863	16 140	5 773	3 929
XVIII. Kapitał własny	68 605	62 757	17 323	15 276
XIX Kapitał akcyjny (zakładowy)	11 800	11 800	2 980	2 872
kurs Euro dla przeliczenia pozycji aktywów i pasywów			3,9603	4,1082
kurs Euro dla przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji przepływów pieniężnych			4,0044	4,3406

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 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:	1 047	55
Koszty prac rozwojowych	15	24
Programy komputerowe	1 032	31
Dodatkowe informacje:		
Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego	0	0

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 2.7. polityki rachunkowości.

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

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w latach 2010-2009 przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
Wartość netto na początek okresu	23	32	55
Wartość brutto na początek okresu	290	166	456
Zwiększenia, w tym:	0	1 043	1 043
nabycie	0	1 043	1 043
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	290	1 209	1 499
Umorzenia na początek okresu	(267)	(134)	(401)
Zwiększenia umorzeń	(8)	(43)	(51)
Zmniejszenia umorzeń	0	0	0
Razem umorzenia na koniec okresu	(275)	(177)	(452)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	15	1 032	1 047

Dane za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
Wartość netto na początek okresu	34	18	52
Wartość brutto na początek okresu	290	147	437
Zwiększenia, w tym:	0	19	19
nabywanie	0	19	19
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	290	166	456
Umorzenia na początek okresu	(256)	(129)	(385)
Zwiększenia umorzeń	(10)	(6)	(16)
Zmniejszenia umorzeń	0	0	0
Razem umorzenia na koniec okresu	(266)	(135)	(401)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	24	31	55

Spółka 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 Spółce kredytów.

4.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Strukturę rzeczowych aktywów trwałych obrazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Środki trwałe netto, w tym:	41 932	36 698
grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu, w tym:	8 603	8 095
<i>prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	5 653	5 653
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 150	15 077
urządzenia techniczne i maszyny	14 101	11 414
środki transportu	1 158	1 085
inne środki trwałe	920	1 027
Środki trwałe w budowie	208	1 887
Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym	42 140	38 585
Dodatkowe informacje:		
Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	0	102

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia środków trwałych w latach 2010-2009 przedstawiono w poniższych tabelach:

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnosłaska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	8 095	15 077	11 414	1 085	1 027	36 698
Wartość brutto na początek okresu	8 095	16 543	15 816	1 653	1 704	43 811
Zwiększenia, w tym:	508	2 462	4 060	253	69	7 352
nabywanie	0	2 462	4 060	253	69	6 844
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	508	0	0	0	0	508
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	(14)	0	0	(14)
likwidacja i sprzedaż	0	0	(14)	0	0	(14)
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	8 603	19 005	19 862	1 906	1 773	51 149
Umorzenia na początek okresu	0	(1 466)	(4 402)	(568)	(677)	(7 113)
Zwiększenia umorzenia	0	(389)	(1 364)	(180)	(176)	(2 109)
Zmniejszenia umorzeń, w tym:	0	0	5	0	0	5
likwidacja i sprzedaż	0	0	5	0	0	5
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
Razem umorzenia na koniec okresu	0	(1 855)	(5 761)	(748)	(853)	(9 217)
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 603	17 150	14 101	1 158	920	41 932
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	5 944					5 944
Środki trwałe w budowie na koniec okresu	0	142	66	0	0	208
Nakłady na wdrożenie systemu informatycznego, który będzie zaliczony do wartości niematerialnych i prawnych						0
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu						42 140

Dane za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	5 426	14 973	12 132	1 069	1 079	34 679
Wartość brutto na początek okresu	5 426	16 074	15 435	1 473	1 589	39 997
Zwiększenia, w tym:	2 669	469	464	181	117	3 900
nabywanie	15	469	464	181	117	1 246
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	2 654	0	0	0	0	2 654
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	(83)	(1)	(2)	(86)
likwidacja i sprzedaż	0	0	(83)	(1)	(2)	(86)
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	8 095	16 543	15 816	1 653	1 704	43 811
Umorzenia na początek okresu	0	(1 101)	(3 303)	(404)	(510)	(5 318)
Zwiększenia umorzenia	0	(365)	(1 160)	(164)	(168)	(1 857)
Zmniejszenia umorzeń, w tym:	0	0	61	0	1	62
likwidacja i sprzedaż	0	0	61	0	1	62
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
Razem umorzenia na koniec okresu	0	(1 466)	(4 402)	(568)	(677)	(7 113)
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 095	15 077	11 414	1 085	1 027	36 698
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	5 436					5 436
Środki trwałe w budowie na koniec okresu	0	147	952	0	0	1 099
Nakłady na wdrożenie systemu informatycznego, który będzie zaliczony do wartości niematerialnych i prawnych						788
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu						38 585

Zgodnie z przyjętymi zasadami opisanymi w punkcie 2.4. polityki rachunkowości – Spółka prezentuje na dzień bilansowy grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z przyjętym modelem wyceny w wartości przeszacowanej w 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 odroczonego podatku dochodowego.

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

Spółka wnosi coroczne opłaty administracyjne z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Wysokość opłat wynosi 3% wartości gruntów oszacowanych przez Gminy, na 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.

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

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

Część maszyn i urządzeń Spółka użytkuje 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. W 2010 roku umowy leasingu finansowego zakończyły się i Spółka wykupiła środki trwałe stanowiące przedmiot umów leasingu.

Spółka 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Środki trwałe wykazane pozabilansowo (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego)	184	184
Roczna wartość czynszów z tytułu zawartych umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego	67	79

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

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwale i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	14 220	14 220
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	5 745	4 130
Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów	19 965	18 350

Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego środków trwałych były weksle własne.

4.3. Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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 latach 2010-2009 przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego	1 179	1 239
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:	51	(60)
zwiększenia z tytułu nabycia	0	0
zmiany z tytułu wyceny do wartości godziwej	51	(60)
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego	1 230	1 179

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (czynsz)	202	225
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	(46)	(34)
Nadwyżka przychodów nad kosztami z inwestycji w nieruchomości	156	191

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

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie		
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 937
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem pożyczki i należności finansowe długoterminowe netto	0	1 937
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 028	290
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem należności niefinansowe długoterminowe netto	1 028	290
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto	1 028	2 227
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie		
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)</i>	<i>107</i>	<i>97</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	22 222	25 343
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 256	0
Odpisy aktualizujące	(2 552)	(2 554)
Razem pożyczki i należności finansowe krótkoterminowe netto	22 033	22 886
Należności z tytułu zaliczek przekazanych za zakup zapasów	96	10
Należności z tytułu podatków	892	70
Pozostałe należności	42	507
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	171	90
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto	1 201	677
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto	23 234	23 563
Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	24 262	25 790

W dniu 23 września 2008 roku Spółka zawarła umowę i udzieliła niepowiązanemu kontrahentowi AURES Spółka z o.o (dawniej KRESPOL Spółka z o.o.) długoterminowej pożyczki w wysokości 1.800 tys. PLN. Zgodnie z warunkami umowy pożyczka została udzielona na okres do 31 grudnia 2010 roku. W dniu 16 lutego 2010 roku Zarząd Spółki podpisał aneks, w którym wydłużono termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2011 roku. Pożyczkodawca (Spółka) może też w terminie do 31 grudnia 2011 roku wyrazić wolę konwersji wierzytelności z tytułu pożyczki na udziały w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy. Zabezpieczeniem należności wynikających z umowy pożyczki jest zastaw rejestrowy ustanowiony na środkach trwałych, które zostaną 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. Odsetki za okres od daty udzielenia pożyczki do 31 grudnia 2008 roku zostały zapłacone jednorazowo do dnia 31 grudnia 2008 roku. Odsetki za okres do 31

marca 2009 były regulowane miesięcznie w terminie 14 od zakończenia miesiąca. Zgodnie z aneksem do umowy uzgodniono, iż pozostałe odsetki będą wymagalne w dniu spłaty kapitału, to jest w dniu 31 grudnia 2011 roku. W ocenie Zarządu Spółki, pomimo bardzo trudnej sytuacji finansowej Pożyczkobiorcy, 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.

W dniu 16.03.2010 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z P.W. „ROTEKS” Bożena Bujak na kwotę 150 tys. PLN z oprocentowaniem 8% w stosunku rocznym i terminem spłaty do dnia 30.09.2010 r.

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 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	15 537	18 102
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	6 792	7 338
do 30 dni	1 177	2 476
od 31 do 60 dni	2 219	749
od 61 do 90 dni	158	569
od 91 do 180 dni	176	246
od 181 do 365 dni	510	864
powyżej 365 dni	2 552	2 434
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	22 329	25 440
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	(2 554)	(6 108)
Ujęcie odpisów aktualizujących należności w okresie+	(277)	(344)
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku umorzenia należności	37	3 768
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku zapłaty	242	130
Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu	(2 552)	(2 554)
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	19 777	22 886

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.

W dniu 23 września 2010 roku Zarząd Spółki podpisał porozumienie w sprawie renegeacji terminów spłat zobowiązań na łączną kwotę 8.096.001,74 zł z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. w Katowicach. Zgodnie z porozumieniem do dnia 31.12.2010 roku została zapłacona kwota w wysokości 3.102.426,82 zł. Pozostała kwota w wysokości 4.993.574,92 zł została wykazana jako należności przed terminem płatności ponieważ zgodnie z porozumieniem są wymagalne na dzień: I rata 16.01.2011 r., II rata do 16.02.2011 r., III rata do 16.03.2011 r. i IV rata do 16.04.2011 r., i nie utworzono na nią odpisu aktualizującego ponieważ dotychczasowe raty zostały uregulowane terminowo.

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:	19 777	22 886
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	19 777	22 885
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	0	1

W grudniu 2009 roku Spółka podpisała umowę leasingu finansowego. W umowie Spółka występuje jako leasingodawca. Przedmiotem umowy jest urządzenie wyprodukowane przez Spółkę.

Umowa została zawarta na okres 3 lat. Pierwsza rata leasingowa była wymagalna w styczniu 2010 roku. W okresie trwania umowy leasingobiorca jest zobowiązany do spłaty pełnej wysokości przedmiotu umowy oraz odsetek, które są traktowane jako przychody finansowe. Odsetki są naliczane według zmiennej stopy procentowej. Podstawą do ustalenia stopy procentowej jest stawka WIBOR 1M powiększona o marżę.

W tabelach poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące należności leasingowych:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na początek okresu	1 902	0
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	1 902
Spłata rat leasingu finansowego (część kapitałowa) w okresie (-)	(634)	0
Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na koniec okresu, w tym:	1 268	1 902
Należności długoterminowe z tytułu umów leasingu	586	1 170
Należności krótkoterminowe z tytułu umów leasingu	682	732
Dodatkowe informacje :		
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu	237	0
Zwiększenia przyszłych przychodów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	237
Spłata rat leasingu finansowego (przychody finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(129)	0
Korekty rozliczenia odsetek w okresie wynikające ze zmienności stóp procentowych (-)	(4)	
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu, w tym:	104	237
Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres	0	0

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:	1 372	2 139
do 1 roku	711	765
od 1 roku do 5 lat	661	1 374
powyżej 5 lat	0	0
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)	(104)	(237)
Wartość bieżąca przyszłych należności z tyt.leasingu finansowego wykazana w aktywach, w tym wymagalna w okresie:	1 268	1 902
do 1 roku	586	732
od 1 roku do 5 lat	682	1 170
powyżej 5 lat	0	0
Dodatkowe informacje:		

4.5. Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zapasy brutto, w tym:	15 270	13 447
Materiały	9 787	9 174
Półprodukty i produkty w toku	4 141	2 675
Wyroby gotowe	0	0
Towary	1 342	1 598
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	(7)	(22)
Materiały	(7)	(22)
Wyroby gotowe	0	0
Wartość zapasów wykazana w bilansie, w tym:	15 263	13 425
Materiały	9 780	9 152
Półprodukty i produkty w toku	4 141	2 675
Wyroby gotowe	0	0
Towary	1 342	1 598
Dodatkowe informacje:		
Wartość materiałów podstawowych ujętych jako koszt w okresie	27 135	34 696

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. Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy jest wykazywane jako pozostałe przychody operacyjne.

Z przeprowadzonej analizy historycznych informacji finansowych wynika, że koszty transportu stanowią zaledwie około 0,8% ceny zakupionych zapasów. Z uwagi na nieistotną różnicę pomiędzy wyceną zapasów w cenach zakupu i cenach nabycia, a także nieistotny wpływ ewentualnych korekt na wynik finansowy w kolejnych okresach uznano, iż Spółka spełniła obowiązek wynikający z MSR 2 dotyczący wyceny zapasów w cenach nabycia.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia udzielonych Spółce kredytów.

4.6. Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Środki pieniężne, w tym:	14 077	5 246
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	139	65
Lokaty krótkoterminowe	13 938	5 181
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Dodatkowe informacje:		
Środki pieniężne w walutach obcych (przeliczone na PLN)	54	38
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 Spółki 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
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	0

4.7. Nota 7 – Kapitał własny

Kapitał akcyjny (zakładowy)

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) oraz emisji akcji na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na dzień 31.12.2010							
Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w PLN	Data rejestracji w KRS	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji	Liczba głosów
A	5 000 000	2 000 000	03.06.1997	brak szczegółowych postanowień	gotówka	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 wierzycelności	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 wierzycelności	zwykłe, na okaziciela	5 250 000
E	3 125 000	1 250 000	25.03.2008	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3 125 000
F	3 000 000	1 200 000	29.10.2009	począwszy od wypłat z zysku za rok 2008	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3 000 000
RAZEM	29 500 000	11 800 000					47 625 000

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość nominalna jednej akcji serii A, B, C, E oraz serii F wynosi 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.

Dnia 28 grudnia 2007 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PATENTUS Spółki Akcyjnej podjęto m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego (akcyjnego) Spółki o 1.250.000 PLN w drodze emisji 125.000 sztuk akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy (akt notarialny Repertorium A Nr 23517/2007). Wartość nominalna akcji serii E wynosiła 10 PLN, a cena emisyjna została ustalona na poziomie 26 PLN. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2008. Akcje serii E zostały pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi w całości przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje serii E zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty ich objęcia i jej przyjęcia. Liczba inwestorów, do których została złożona oferta Zarządu była niższa niż 99.

W dniu 25 marca 2008 roku w KRS została zarejestrowana nowa emisja akcji. Po rejestracji kapitał akcyjny Spółki wynosił 10.600.000 PLN.

W dniu 29 października 2009 roku w KRS została zarejestrowana nowa emisja akcji serii F, które zostały zaoferowane w publicznej emisji. Po rejestracji kapitał akcyjny Spółki wynosi 11.800.000 PLN i dzieli się na 29.500.000 akcji w wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

Split akcji

Dnia 02 kwietnia 2008 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PATENTUS S.A. podjęto m.in. uchwałę w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki wszystkich emisji (split). Akcjonariusze ustalili, że wartość nominalna akcji Spółki wszystkich emisji wyniesie 40 groszy, czyli w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 10,00 złotych powstanie 25 akcji o wartości nominalnej po 40 groszy każda.

W dniu 25 kwietnia 2008 roku w KRS zostały zarejestrowane zmiany wartości nominalnej akcji Spółki.

Podwyższenie kapitału akcyjnego (zakładowego) poprzez emisję akcji serii F

Dnia 11 sierpnia 2008 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PATENTUS Spółki Akcyjnej podjęto m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego (akcyjnego) Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.200.000 PLN w drodze emisji nie więcej niż 3.000.000 sztuk akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy (akt notarialny Repertorium A Nr 21441/2008). Każda akcja nowej emisji serii F ma wartość nominalną 0,40 PLN. Akcje nowej emisji zostaną objęte za wkład pieniężny. Akcje nowej emisji będą uczestniczyły w dywidendzie za rok obrotowy 2008, to jest od 01 stycznia 2008 roku. Akcje serii F będą obejmowane w drodze publicznej emisji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii D, E, F oraz praw do akcji serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i ich dematerializację.

Dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii D, E oraz F

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

W dniu 29 października 2009 roku w KRS została zarejestrowana nowa emisja akcji serii F, które zostały zaoferowane w publicznej emisji. Po rejestracji kapitał akcyjny Spółki wynosi 11.800.000 PLN i dzieli się na 29.500.000 akcji w 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 będą notowane w systemie ciągłym pod nazwą skróconą „PATENTUS” i oznaczeniem „PAT”. Akcje posiadają kod ISIN PLPTNTS00019.

Struktura akcjonariatu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Na dzień 31.12.2010				Na dzień 31.12.2009			
	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Gotz Urszula	4 829 150	16,37%	8 183 300	17,18%	4 829 150	16,37%	8 183 300	17,18%
Gotz Henryk	2 962 500	10,04%	5 650 000	11,86%	2 962 500	10,04%	5 650 000	11,86%
Duda Małgorzata (z domu Wiktor)	3 619 300	12,27%	6 306 800	13,24%	3 612 500	12,25%	6 300 000	13,23%
Duda Józef	4 222 175	14,31%	7 576 350	15,91%	4 179 175	14,17%	7 533 350	15,82%
Duda Małgorzata (z domu Wąs)	7 804 675	26,46%	13 846 350	29,07%	7 791 675	26,41%	13 833 350	29,05%
Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadające łącznie	6 062 200	20,55%	6 062 200	12,73%	6 125 000	20,76%	6 125 000	12,86%
Razem	29 500 000	100,00%	47 625 000	100,00%	29 500 000	100,00%	47 625 000	100,00%

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu:	6 448	1 762
Zmiany kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z ciągu roku, w tym :	0	4 686
Nadwyżka brutto ze sprzedaży akcji serii "E" powyżej ich wartości nominalnej	0	5 700
Koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego	0	(1 014)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu:	6 448	6 448

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu :	4 404	2 254
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu roku, w tym:	412	2 150
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	508	2 654
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	(96)	(504)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu :	4 816	4 404

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 Spółki;
- Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego

W dniu 16 czerwca 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenia PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 4 zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2009 rok, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 6 i przeznaczili zysk netto za 2009 rok w kwocie 400 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony ustawowo, pozostałą kwotę w wysokości 6.632 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony dobrowolnie.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok zostało opublikowane w Monitorze Polski B Nr 2279 pod poz. 12295 w dniu 24 listopada 2010 roku.

Zarząd Spółki planuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2010 roku na powiększenie kapitału zapasowego tworzony zgodnie ze statutem Spółki.

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	Zyski z tytułu przekształcenia sprawozdania finansowego na MSR na dzień 01.01.2004	Nie podzielony zysk z poprzednich lat będący wynikiem przekształcenia sprawozdania na MSR	Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	Razem zyski zatrzymane
Stan na 01 stycznia 2009 roku	3 533	18 007	193	4 891	6 449	33 073
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	0	6 449	0	0	(6 449)	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	7 032	7 032
Stan na 31 grudnia 2009 roku	3 533	24 456	193	4 891	7 032	40 105
Stan na 01 stycznia 2010 roku	3 533	24 456	193	4 891	7 032	40 105
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	400	6 632			(7 032)	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF					5 436	5 436
Stan na 31 grudnia 2010 roku	3 933	31 088	193	4 891	5 436	45 541

4.8. Nota 8 - Kredyty i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Kredyty bankowe długoterminowe	3 039	3 068
Kredyty bankowe krótkoterminowe	3 351	2 900
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:	6 390	5 968
do 1 roku	3 351	2 900
od 1 do 3 lat	2 654	3 068
od 3 do 5 lat	385	0

Struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Kredyty bankowe w PLN	2 269	3 976
Kredyty bankowe w EUR (po przeliczeniu na PLN)	4 121	1 992
Razem kredyty na koniec okresu	6 390	5 968

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
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 (-)	(210)	(31)

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	5,12%	5,40%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	2,28%	2,70%

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka ma zawarte następujące umowy kredytowe:

Umowę o finansowanie nr POZ/2350/2006/567 podpisaną z Fortis Bank S.A. z dnia 21.12.2000 roku do której w dniu 5 grudnia 2007 r., w związku ze zmianą prawnych zabezpieczeń kredytu podpisano aneks nr 10 w którym określona została kwota limitu kredytowego do maksymalnej wysokości 6.100 tys. PLN. Zabezpieczenie należności stanowią: weksel własny *in blanco*; hipoteka kaucyjna do kwoty 7.320 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania przysługującym PATENTUS S.A., do nieruchomości gruntowej położonej w Pszczynie, działki 1703/7 i 1704/7 o łącznym obszarze 3,2395 ha oraz związanej z tym prawem własności budynków stanowiących odrębną nieruchomość, dla których Sąd Rejonowy w Pszczynie V Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW nr KA1P/00022605/8; przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych ww. nieruchomości o sumie ubezpieczenia nie mniejszej niż 6.000 tys. PLN ; niepotwierdzony globalny przelew wierzytelności istniejących i przeszłych z tytułu umów najmu oraz umów sprzedaży towarów i usług; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa o kredyt nieodnawialny inwestycyjny nr POZ/2350/2005/299 zawarta w dniu 8 sierpnia 2005 roku z FORTIS Bank Polska S.A. wraz ze zmianami na kwotę 5.700 tys. PLN (zmiana nr 2 z 5 grudnia 2007 – kwota kredytu 4.034.831,56 zł) Okres kredytowania: do dnia 8 lutego 2013 r. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zakupu nieruchomości położonej w Pszczynie. Oprocentowanie kredytu stanowi zmienna stopa WIBOR 1M powiększony o 1,05 pp. Zabezpieczenie kredytu: hipoteka kaucyjna do kwoty 6.900 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania, przysługującym PATENTUS S.A., do nieruchomości położonej w Pszczynie, działki nr 1703/7 oraz 1704/7 o łącznym obszarze 3,2395 ha oraz związanej z tym prawem własności budynków stanowiących odrębną

nieruchomość, dla których Sąd Rejonowy w Pszczynie V Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW nr KA1P/00022605/8; przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych ww. nieruchomości o sumie ubezpieczenia nie mniejszej niż 6.000 tys. PLN; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowę Nr POZ/2350/2003/464 z 15.10.2003 roku z Fortis Bank. S.A. o udzielanie gwarancji bankowych. W umowie oraz kolejnych zmianach do umowy określono maksymalny poziom udzielanych gwarancji oraz wysokość prowizji. Zgodnie z umową i przyznaniem limitu gwarancji Spółka może otrzymać gwarancje wadialne, gwarancje dobrego wykonania umowy, gwarancje jakości oraz gwarancje płatności. Ostatnia zmiana została podpisana 10 grudnia 2010 roku. Na dzień 31.12.2010 roku limit gwarancji określono na 1.500 tys. PLN. Okres kredytowania określono na 8 czerwca 2015 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny In blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowę o kredyt odnawialny Nr POZ/2350/2006/557 z dnia 21.12.2000 roku podpisaną z Fortis Bank S.A. na kwotę 263 tys. EUR, którą aneksem zawartym w dniu 06 grudnia 2010 roku podwyższono do kwoty 270 tys. EUR oraz przedłużono okres kredytowania do dnia 19 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie kredytu ustalono na bazie EURIBOR 1M powiększonej o marżę na poziomie 0,8%. Zabezpieczenia kredytu określone zostały w Umowie o Finansowanie nr POZ/2350/2006/567 z dnia 21 grudnia 2000 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Umowa o kredyt nieodnawialny inwestycyjny nr POZ/2350/2006/389 zawarta w dniu 11 października 2006 r. z FORTIS Bank Polska S.A. wraz ze zmianami na kwotę do maksymalnej wysokości 1.000 tys. PLN. Okres kredytowania: do dnia 8 lutego 2013 r. Kredyt przeznaczony jest na refinansowanie części poniesionych nakładów inwestycyjnych związanych z modernizacją nieruchomości położonej w Pszczynie, przy ul. Górnośląskiej; Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów powiększony o 1,05 %. kredytu określone zostały w Umowie o Finansowanie nr POZ/2350/2006/567 z dnia 21 grudnia 2000 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Umowa o kredyt nieodnawialny z Fortis Bank Polska S.A. numer POZ/2350/2008/469/RB na kwotę 304 tys. Euro z 13 listopada 2008 r. Kredyt jest przeznaczony na refinansowanie zakupu środków trwałych : frezarki stołowej Nicolas Correa model Diana 20 ; tokarki ciężkiej CNN Microut. Oprocentowanie kredytu jest zmienne , stopa EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów powiększona o marżę w wysokości 1,8 pp. Spłata kredytu nastąpi 13 listopada 2012 roku . Zabezpieczenie kredytu stanowi : przewłaszczenie środków trwałych na które został udzielony kredyt; zastaw rejestrowy na w/w środkach trwałych; przelew wierzytelności z praw polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr POZ/2350/2006/525 z 26 października 1998 roku z FORTIS Bank Polska S.A. aneks z 10 grudnia 2010 roku. Zgodnie z warunkami aneksu podwyższono kwotę limitu kredytowego do 3.000 tys. PLN. Kredyt jest udostępniony na następny okres, to jest do dnia 19 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie kredytu ustalono na bazie WIBOR 1M powiększonej o marżę na poziomie 0,8 %. Zabezpieczenia kredytu określone zostały w Umowie o Finansowanie nr POZ/2350/2006/567 z dnia 21 grudnia 2000 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Umowa o kredyt nieodnawialny numer KRA/2350/09/065/RB z 08 października 2009 roku z FORTIS Bank Polska S.A. Kredyt w wysokości 876 tys. PLN przeznaczony jest na finansowanie zakupu dwóch komór lakierniczych w tym dwóch agregatów oraz dwóch kompresorów. Spłata kredytu w ratach nastąpi w okresie do 08 października 2012 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi WIBOR 1M powiększony o 2 pp. Zabezpieczenie kredytu stanowi : przewłaszczenie środków trwałych na które został udzielony kredyt; zastaw rejestrowy na w/w środkach trwałych; przelew wierzytelności z praw polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie , której przedmiotem jest refundacja części kosztów

kwalfikowanych projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Przedsiębiorczości Działania 1.2 RPO WSL zawartej pomiędzy Spółką a Śląskim Centrum Przedsiębiorczości.

W dniu 14 lutego 2007 r zawarta została umowa Nr 8502007001000363/00 o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Oddział w Rybniku wraz ze zmianami na kwotę 499 tys. PLN. Kredyt udostępniony jest na okres od dnia 14 lutego 2007 r. do dnia 28 lutego 2011 r. Kredyt przeznaczony jest na refinansowanie zakupu frezarki uniwersalnej WMW FRITZ HECKERT, wytaczarki UNION typ BFT 125/5, tokarki HEIDENREICH & HARBECK, tokarki TOS typ SIU 50, wiertarki promieniowej INVEMA typ FR/1600. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, stopa WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych i marży Banku w wysokości 1,0 pp. Zabezpieczeniem kredytu jest sądowy zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej, tzn. frezarce uniwersalnej WMW FRITZ HECKERT oraz wytaczarce, tokarce i maszynie do obróbki metali z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia oraz weksel *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 12 stycznia 2010 roku została zawarta umowa nr KIN/1000389 o kredyt inwestycyjny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt w wysokości 450 tys. EUR został udzielony na okres od 12 stycznia 2010 roku do 15 stycznia 2015 roku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie 80% nakładów inwestycyjnych netto związanych z zakupem środków trwałych tj. poziomej frezarki stołowej UNION CBFK 150 i poziomym centrum obróbczym Heller MC 16,1. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane jest na bazie EURIBOR 1M powiększonej o marżę podstawową w wysokości 2,00 pp; marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej; stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 20%. Kredyt będzie spłacany w miesięcznych ratach kapitałowych, począwszy od 15 kwietnia 2010 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Deutsche Bank i Fortis Bank; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; weksel własny *In blanco*; sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem inwestycji oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych na rzecz Banku.

W dniu 12 stycznia 2010 roku została również zawarta umowa nr KOO/1000457 o kredyt obrotowy odnawialny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt w wysokości 3.000 tys. PLN został udzielony na okres od 12 stycznia 2010 roku do 31 stycznia 2011 roku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane jest na bazie WIBOR 1M powiększonej o marżę podstawową w wysokości 1,70 pp; marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej; stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 20%. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Deutsche Bank i Fortis Bank; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; weksel własny *In blanco*.

W dniu 21 stycznia 2010 r zawarta została umowa nr 675/2010/00004522/00 o kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach. Kredyt w wysokości 600 tys. EUR został udzielony na okres od 25 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2015 roku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie nakładów inwestycyjnych netto związanych z zakupem środków trwałych tj. poziomej frezarki do centrum obróbczego. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane jest na bazie EURIBOR 1M powiększonej o marżę podstawową w wysokości 2,50 pp. Kredyt będzie spłacany w miesięcznych ratach kapitałowych, począwszy od 31 lipca 2010 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na poziomej frezarce stołowej UNION CBFK 150, rok produkcji 1990 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na poziomym centrum obróbczym HELLER MC 16,1, rok produkcji 2005 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na poziomym centrum obróbczym HELLER MC 16,1, rok produkcji 2001 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, weksel własny *In blanco*.

Promesy kredytowe i wnioski o dofinansowanie z funduszy UE

W listopadzie 2008 roku Spółka złożyła 4 (cztery) wnioski o dofinansowanie planowanych inwestycji z Funduszy EU w ramach Programu Regionalnego Narodowa Strategia Spójności. Łączna wartość planowanych inwestycji związanych z wdrożeniem kompleksowych usług metrologicznych, zakupu komór lakierniczych oraz zakupu i wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP miała wynosić 4.236 tys. PLN.

W dniu 21 września 2009 roku Spółka otrzymała informację, iż jeden z wniosków pod nazwą "Wzrost konkurencyjności PATENTUS S.A. poprzez usprawnienie procesu malowania produkowanych elementów – zakup komór lakierniczych „ został pozytywnie rozpatrzony i planowana inwestycja uzyska wsparcie z funduszy UE. Umowa o dofinansowanie w/w projektu inwestycyjnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013, działanie 1.2.2 MŚP została zawarta w dniu 19 maja 2010 roku. W dniu 27 października 2010 roku Spółka otrzymała dofinansowanie z funduszy UE w wysokości 515 tys. PLN.

Wniosek pod nazwą "Usługi doradcze w zakresie wdrażania zintegrowanego systemu informatycznego szansą na usprawnienie funkcjonowania PATENTUS S.A. „ uzyskał wsparcie na podstawie pisma z 15 lipca 2009 roku dotyczącego umieszczenia w/w wniosku na liście przyznawanego wsparcia w wysokości 47 tys. PLN. Umowa o dofinansowanie w/w projektu inwestycyjnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013, działanie 1.2.2 MŚP została podpisana w dniu 9 lipca 2010.

Wniosek pod nazwą "Wdrożenie kompleksowych innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie „ uzyskał wsparcie na podstawie pisma z dnia 3 grudnia 2010 r. dotyczącego umieszczenia na liście rankingowej oraz na liście przyznanego wsparcia a także dokumentacji niezbędnej do podpisania umowy o dofinansowanie w wysokości 750 tys. PLN. W dniu 22 lutego 2011 r. została podpisana umowa o dofinansowanie w/w projektu inwestycyjnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego działanie 1.2 Mikroprzedsiębiorstwa i MŚP poddziałanie 1.2.3 Innowacje w Mikroprzedsiębiorstwach i MŚP.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują zobowiązania z tytułu pożyczek.

Kredyty

Specyfikacja udzielonych kredytów oraz istotnych warunków umów kredytowych została zawarta w tabelach poniżej:

Kredyty według stanu na 31 grudnia 2010 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Fortis Bank Polska S.A.	21.12.2000 oraz Zmiana Nr 11 z dnia 06.12.2010(podpisano 10.12.10)	Kredyt odnawialny / POZ2350/2006/557	270	EUR	1 069	0	EURIBOR 1M+ Marża 0,80 pp	19.12.2011	przedłużono na kolejne okresy	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
2	Fortis Bank Polska S.A.	08.08.2005 oraz Zmian nr 2 z dnia 05.12.2007	Kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - zakup nieruchomości) / POZ/2350/2005/299	5 700	PLN	816	849	WIBOR 1M+ Marża 1,05pp	08.02.2013	spłacany w ratach systematycznie	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Spółki (prawo wieczystego użytkowania działek nr 1703/7 oraz 1704/7 o pow. 3,2395 ha oraz związanych z tym prawem własność budynków stanowiących odrębną nieruchomość) KW nr KA1P/000226605/8 do kwoty 6900 tys. PLN;
3	Fortis Bank Polska S.A.	11.10.2006	Kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - modernizacja nieruchomości) / POZ2350/2006/389	1 000	PLN	170	177	WIBOR 1M+ Marża 1,05pp	08.02.2013	spłacany w ratach systematycznie	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
4	ING Bank Śląski S.A.	14.02.2007 oraz Aneks Nr 4 z 02.07.2007	Kredyt na finansowanie inwestycji (centrum frezarskie i wyposażenie) / 8502007001000363/0	499	PLN	21	0	WIBOR 1M+ Marża 1,0pp	28.02.2011	spłacany w ratach systematycznie	a) Sądowy zastaw rejestrowy na kredytowanych środkach trwałych b) Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia tych środków trwałych; c) Weksel in blanco
5	Deutsche Bank PBC S.A.	12.01.2010	Kredyt inwestycyjny KIN/1000389	450	EUR	383	1 123	EURIBOR 1M+ Marża 2,00 pp	15.01.2015	spłacany w ratach systematycznie	a)pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy prow.przez Detsche Bank i Fortis b)oswiadczenie o poddaniu się egzekucji c)weksel in blanco d)zastaw rejestrowy na środkach trwałych e)cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
6	Fortis Bank Polska S.A.	08.10.2009 oraz zmiana nr 2 z dnia 04.03.2010	Kredyt nieodnawialny na finansowanie zakupu dwóch komór lakierniczych KRA/2350/09/065/RB	876	PLN	128	100	WIBOR 1M+ Marża 2,00 pp	08.10.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych c) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałychd) przelew wierzytelności z dotacji funduszy UE e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
7	ING Bank Śląski S.A.	21.01.2010 oraz zmiana Nr 4 z dnia 15.07.2010	Kredyt na finansowanie inwestycji 675/2010/00004522/00	600	EUR	449	521	EURIBOR 1M+ Marża 2,5 pp	31.12.2015	spłacany w ratach systematycznie	a)zastaw rejestrowy na środkach trwałych b) weksel in blanco,

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
8	Fortis Bank Polska S.A.	13.11.2008	Kredyt nieodnawialny na refinansowanie wydatków inwestycyjnych (frezarka stołowa Nocolas i tokarka ciężka CNC) POZ/2350/2008/469/RB	304	EUR	308	269	EURIBOR 1M+ Marża 1,80 pp	13.11.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałychb) zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 304 tys. EURc) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	Fortis Bank Polska S.A.	21.12.2000 oraz Zmiana Nr 11 z dnia 06.12.2010 (podpisano 10.12.10)	Umowa o finansowanie (poprzednio Umowa Ramowa) POZ/2350/2006/567	Limit 6100 tys. PLN		0	0			Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Spółki (prawo wieczystego użytkowania działek nr 1703/7 oraz 1704/7 o pow. 3,2395 ha oraz związanych z tym prawem własność budynków stanowiących odrębną nieruchomość) KW nr KA1P/000226605/8 do kwoty 7.320 tys. PLN; weksel własny in blanco; przelew wierzytelności z polisy ubezp.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; przelew wierzytelności z tyt. umów najmu i sprzedaży towarów i usług	
10	Fortis Bank Polska S.A.	26.10.1998 oraz Zmiana Nr 16 z dnia 06.12.2010 (podpisano 10.12.10)	Kredyt w rachunku bieżącym / POZ2350/2006/525	Limit 3000 tys. PLN		7	0	WIBOR 1M+ Marża 0,80 pp.	19.12.2011	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000	

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
11	Deutsche Bank PBC S.A.	12.01.2010 oraz porozumienie z dnia 14.07.2010	Kredyt obrotowy odnawialny nr K00/1000457	Limit 3000 tys.PLN		0	0	WIBOR 1M + Marża 1,7 pp	31.01.2011	a)pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi w banku i w banku Fortis b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel własny in blanko	
12	Fortis Bank Polska S.A.	15.10.2003 oraz zmiana z 10.12.2010 r.	Umowa o udzielenie gwarancji POZ/2350/2003/464	Limit 1.500 tys.PLN		0	0		08.06.2015	a)oświadczenie o poddaniu się egzekucji b) weksel in blanco,	
Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2010 r.						3 351	3 039				

Kredyty według stanu na 31 grudnia 2009 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2009 r. w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótkoterminowe	długoterminowe				
1	Fortis Bank Polska S.A.	26.10.1998 oraz Zmiana Nr 15 z dnia 15.12.2009	kredyt w rachunku bieżącym / POZ2350/2006/525	3 000	PLN	0	0	WIBOR 1M+ Marża 2,50 pp.	21.12.2010	przedłużono na kolejne okresy	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
2	Fortis Bank Polska S.A.	21.12.2000 oraz Zmiana Nr 10 z dnia 15.12.2009	kredyt odnawialny / POZ2350/2006/557	263	EUR	1 081	0	EURIBOR 1M+ Marża 2,50 pp	21.12.2010	przedłużono na kolejne okresy	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
3	Fortis Bank Polska S.A.	08.08.2005 oraz Zmian nr 2 z dnia 05.12.2007	kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - zakup nieruchomości) / POZ/2350/2005/299	5 700	PLN	859	1 575	WIBOR 1M+ Marża 1,05pp	08.02.2013	spłacany w ratach systematycznie	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Spółki (prawo wieczystego użytkowania działek nr 1703/7 oraz 1704/7 o pow. 3,2395 ha oraz związanych z tym prawem własność budynków stanowiących odrębną nieruchomość) KW nr KA1P/000226605/8 do kwoty 6900 tys. PLN;

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
4	Fortis Bank Polska S.A.	11.10.2006	kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - modernizacja nieruchomości) / POZ2350/2006/389	1 000	PLN	179	328	WIBOR 1M+ Marża 1,05pp	08.02.2013	spłacany w ratach systematycznie	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
5	ING Bank Śląski S.A.	14.02.2007 oraz Aneks Nr 4 z 02.07.2007	kredyt złotowy na finansowanie inwestycji (centrum frezarskie i wyposażenie) / 8502007001000363/0	499	PLN	126	20	WIBOR 1M+ Marża 1,0pp	28.02.2011	spłacany w ratach systematycznie	Sądowy zastaw rejestrowy na kredytowanych środkach trwałych; Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia tych środków trwałych; Weksel in blanco
6	Fortis Bank Polska S.A.	20.02.2007 oraz Zmiana Nr 2 z 13.11.2007	kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - oczyszczarka przelotowa) / POZ/2350/2007/64	669	PLN	76	0	WIBOR 1M+ Marża 1,5pp	20.08.2010	spłacany w ratach systematycznie	Przewłaszczenie kredytowanego środka trwałego do kwoty 769 tys. PLN; cesja z praw polisy ubezpieczeniowej kredytowanego środka trwałego; cesja wierzytelności z dotacji funduszy UE oraz poddanie się egzekucji
7	Fortis Bank Polska S.A.	10.04.2007 oraz Zmiana Nr 3 z 02.10.2007	kredyt nieodnawialny (inwestycyjny - stoły spawalnicze, wypalarki, wózek widłowy) / POZ/2350/2007/150	400	PLN	84	0	WIBOR 1M+ Marża 1,0pp	09.07.2010	spłacany w ratach systematycznie	Przewłaszczenie kredytowanych środków trwałych do kwoty 470 tys. PLN; cesja z praw polisy ubezpieczeniowej kredytowanych środków trwałych; cesja wierzytelności z dotacji funduszy UE oraz poddanie się egzekucji

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2010r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
8	Fortis Bank Polska S.A.	13.11.2008	kredyt nieodnawialny na refinansowanie wydatków inwestycyjnych (frezarka stołowa Nocolas i tokarka ciężka CNC)	304	EUR	325	586	EURIBOR 1M+ Marża 1,80 pp	13.11.2012	spłacany w ratach systematycznie	przewłaszczenie środków trwałych, zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 304 tys. EUR, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	Fortis Bank Polska S.A.	08.10.2009	kredyt nieodnawialny na finansowanie zakupu dwóch komór lakierniczych KRA/2350/09/065/RB	876	PLN	170	559	WIBOR 1M+ Marża 2,00 pp	08.10.2012	spłacany w ratach systematycznie	przewłaszczenie środków trwałych, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych, przelew wierzytelności z dotacji funduszy UE, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
	Fortis Bank Polska S.A.	21.12.2000 oraz Zmiana Nr 15 z dnia 15.12.2009	Ramowa Umowa o udzielenie kredytu i gwarancji	W Ramowej Umowie ustalono maksymalny limit				W Ramowej Umowie ustalono łączne zabezpieczenia: a) weksel in blanco Spółki; b) hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Spółki (prawo wieczystego użytkowania działek nr			
Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2009 r.						2 900	3 068				

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:	0	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	18 913	11 348
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych</i>	7	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	18 692	11 109
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0	41
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	214	196
Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe	18 913	11 348

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	18 239	8 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	460	2 318
do 30 dni	420	1 999
od 31 do 60 dni	27	313
od 61 do 90 dni	0	0
od 91 do 180 dni	0	0
od 181 do 365 dni	12	1
powyżej 365 dni	1	5
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 699	11 111

Część zobowiązań jest regulowana z opóźnieniem. Zdaniem Zarządu Spółki 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	18 699	11 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	16 951	9 898
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	1 748	1 213

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na początek okresu	41	111
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0
Splata rat leasingu (część kapitałowa) w okresie (-)	(41)	(70)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na koniec okresu	0	41
Dodatkowe informacje:		
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu	0	5
Zwiększenie przyszłych kosztów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0
okresie (-)	0	(5)
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:	0	41
do 1 roku	0	41
od 1 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:	0	41
do 1 roku	0	41
od 1 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0

Spółka podpisała 3 umowy leasingu. Okres trwania leasingu obejmował okres 36 miesięcy. W 2010 roku wszystkie umowy leasingu zostały zakończone. Spółka nabyła środki trwale będący przedmiotem umów.

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:	1 290	1 017
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	1 290	1 017
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	597	1 710
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	354	1 257
Inne zobowiązania i rozliczenia	36	285
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE)	207	168
Łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe	1 887	2 727

Spółka otrzymała w latach 2005-2010 dotacje z funduszy UE na łączną kwotę 2.448 tys. PLN. Dotacje stanowią częściową (około 49%) refundację poniesionych wydatków na nabycie środków trwałych. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości - dotacje rozliczane są w okresie użytkowania środków trwałych i proporcjonalnie są rozliczane do wysokości odpisów amortyzacyjnych dotowanych środków trwałych. Równowartość rozliczonych w danym okresie dotacji jest wykazywana jako pozostałe przychody operacyjne (Nota 13).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu	1 185	1 353
Otrzymane dotacje w okresie (+)	515	0
Rozliczenie dotacji w okresie (-)	(203)	(168)
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach	1 497	1 185

4.10. Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do odprawy emerytalnej na zasadach określonych w art. 92¹ 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	55	48
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	53	46
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	2	2

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Stopa dyskontowa	4,9%	4,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	9,0%	5,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	5,0%	5,0%

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki 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 na swoje wyroby wynosi od 6 do 36 miesięcy.

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

4.11. Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:	72 240	72 227
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	57 803	63 645
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 814	8 056
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	623	526
Dodatkowe informacje:		
<i>Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych</i>	8	15

W działalności Spółki można wyodrębnić dwa podstawowe segmenty operacyjne działalności:

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

Informacje na temat wyników segmentów operacyjnych przedstawiono w Nocie 18.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:	72 240	72 227
Przychody ze sprzedaży w kraju	70 137	71 072
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	2 103	1 155

W związku z tym, że udział sprzedaży poza granice Polski nie przekracza 10% nie dokonano wyodrębnienia segmentów geograficznych.

4.12. Nota 12 – Koszty

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	61 269	59 637
Koszty sprzedaży	3 034	2 199
Koszty ogólnego zarządu	2 544	2 047
Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)	66 847	63 883

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Amortyzacja	2 160	1 873
Zużycie materiałów i energii	38 494	38 666
Usługi obce	11 582	10 420
Podatki i opłaty	480	423
Koszty świadczeń pracowniczych	4 392	3 693
Pozostałe koszty	526	382
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów	0	0
Razem Koszty rodzajowe	57 634	55 457
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(1 466)	1 999
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	10 679	6 427
Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	66 847	63 883

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	4 392	3 693
Wynagrodzenia	3 660	3 026
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla pracowników	622	578
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	102	78
Przyszłe świadczenia (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	8	11

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 oraz Fundusz Pracy.

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki. 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. Stan ZFŚS na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku wynosił odpowiednio 13 tys. PLN i 10 tys. PLN,

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. Spółka 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	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 009	654
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych	203	168
Otrzymane pozostałe dotacje	176	156
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty	205	126
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów	15	2
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego	9	0
Otrzymane odszkodowania	250	96
Inne przychody operacyjne	100	106
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości	51	0

4.14. Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	642	459
Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	9	23
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	233	258
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0
Koszty postępowania sądowego	6	3
Przekazane darowizny	23	12
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	60
Koszty odszkodowań	284	0
Inne koszty operacyjne	87	103

4.15. Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Przychody finansowe, w tym:	1 387	635
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności	607	94
Odsetki od lokat bankowych	215	100
Odsetki od udzielonych pożyczek	319	180
Dodatnie różnice kursów walut	216	255
Inne przychody finansowe	30	6

4.16. Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Koszty finansowe, w tym:	448	532
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	5
Odsetki od kredytów bankowych	358	354
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań	0	2
Odsetki od umów leasingu finansowego	1	5
Odsetki i prowizje z tytułu umowy factoringu	15	37
Odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności	44	86
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (udzielone pożyczki)	0	0
Ujemne różnice kursów walut	0	14
Inne koszty finansowe	30	29

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.

W latach 2009-2010 bieżący podatek dochodowy był obliczany w oparciu o obowiązującą stałą 19% stawkę podatkową. Obecne przepisy nie zakładają zmiany wysokości stawek podatkowych w kolejnych latach.

Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz nie 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	680	1 108
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	583	502
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	(3)	(1)
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	588	503
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 263	1 610

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zysk brutto przed opodatkowaniem	6 699	8 642
Efektywna stawka podatkowa	18,85%	18,63%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	1 263	1 610
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	1 273	1 642
Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych	33	0
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieuznawanych za przychody według przepisów podatkowych	(27)	(32)
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat	(16)	0
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	1 263	1 610

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo

aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2010, oraz 31 grudnia 2009 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpisy aktualizujące na należności wątpliwe	54	49	(5)	(49)
Różnice kursów walut		0	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1	4	3	1
Wynagrodzenia z narzutami wypłacone w następnym miesiącu		0	0	52
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych		0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	9	(1)	(2)
Inne pozycje	3	3	0	(3)
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	65	(3)	(1)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej inwestycji w nieruchomości	98	88	10	(12)
Odsetki od należności	63	29	34	23
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	2 608	2 061	547	483
Inne pozycje	6	9	(3)	9
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozliczana z wynikiem finansowym	2 775	2 187	588	503
Skutki wyceny środków trwałych do wartości przeszacowanej (rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny)	1 128	1 032	x	x
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie	3 903	3 219	x	x
Łącznie skutki zmiany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wpływają na wynik finansowy	x	x	585	502

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Razem rezerwy na odroczonego podatku dochodowy na początek okresu:	3 219	2 212
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczanej z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	96	504
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym	588	503
Razem rezerwy na odroczonego podatku dochodowy na koniec okresu, w tym:	3 903	3 219
Rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	1 128	1 032
Rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczane z wynikiem finansowym	2 775	2 187

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Aktywa na odroczonego podatku dochodowy na początek okresu	65	64
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z wynikiem finansowym	3	1
Aktywa na odroczonego podatku dochodowy na koniec okresu	68	65

W tabeli poniżej przedstawiono rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego w latach 2009-2010, a także salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 roku:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	680	1 108
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	1 078	928
Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	398	(180)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	398	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu	0	180

4.18. Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności

W działalności Spółki 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 (2,9% w 2010 oraz 1,9% w 2009 roku). Z tego też względu Spółka nie prezentuje danych o segmentach 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 Spółki 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 Spółki. 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 Spółki.

Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności w roku obrotowym kończącym się 31.12.2010:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	58 005	13 814	421	72 240
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(50 590)	(10 679)	0	(61 269)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 415	3 135	421	10 971
Koszty sprzedaży	(1 857)	(1 118)	(59)	(3 034)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne			(2 177)	(2 177)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 558	2 017	(1 815)	5 760
Przychody finansowe			1 387	1 387
Koszty finansowe			(448)	(448)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			(876)	6 699
Podatek dochodowy				1 263
Zysk (strata) netto				5 436

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	33 134	4 528	5 525	43 187
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1 230	1 230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	586	0	1 096	1 682
Zapasy	13 922	1 341	0	15 263
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	18 598	1 121	58	19 777
Nieprzypisane aktywa obrotowe	682	0	17 932	18 614
Razem aktywa	66 922	6 990	25 841	99 753
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 813	902	(16)	18 699
Przychody przyszłych okresów	1 497	0	0	1 497
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	3 656	0	2 734	6 390
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	0	0	4 562	4 562
Razem zobowiązania i rezerwy	22 966	902	7 280	31 148

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Pozostałe informacje				
Nabycie lub modernizacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 874	456	557	7 887
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	433	60	15	508
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(14)	0	0	(14)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1 934)	(87)	(139)	(2 160)
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	51	51
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	(7)	0	0	(7)

Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności w roku obrotowym kończącym się 31.12.2009:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	63 871	8 056	300	72 227
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(53 176)	(6 427)	(34)	(59 637)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 695	1 629	266	12 590
Koszty sprzedaży	(1 130)	(1 069)	0	(2 199)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	112	(130)	(1 834)	(1 852)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 677	430	(1 568)	8 539
Przychody finansowe			635	635
Koszty finansowe			(532)	(532)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			(1 465)	8 642
Podatek dochodowy				(1 610)
Zysk (strata) netto				7 032

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	29 204	2 670	6 766	38 640
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1 179	1 179
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	1 170	0	2 292	3 462
Zapasy	11 827	1 598	0	13 425
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	22 633	237	16	22 886
Nieprzypisane aktywa obrotowe	732	0	5 923	6 655
Razem aktywa	65 566	4 505	16 176	86 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 036	1 016	59	11 111
Przychody przyszłych okresów	1 185	0	0	1 185
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 709	0	4 300	6 009
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	0	0	5 184	5 184
Razem zobowiązania i rezerwy	12 930	1 016	9 543	23 489

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Pozostałe informacje				
Nabycie lub modernizacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	965	75	225	1 265
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 255	329	70	2 654
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(24)	0	0	(24)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1 744)	(53)	(76)	(1 873)
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	(60)	(60)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	2	0	0	2

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010		Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ogółem, w tym zrealizowane dla Odbiorcy:	72 240	100,00%	72 227	100,00%
Kompania Węglowa S.A.	33 264	46,05%	30 584	42,34%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	13 312	18,43%	13 841	19,16%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	7 071	9,79%	2 787	3,86%
Pozostali Odbiorcy	18 593	25,73%	25 015	34,64%
Dodatkowa informacja				
Łączna ilość Odbiorców w okresie	ponad 1166		ponad 1300	

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010		Koniec okresu 31.12.2009	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
Należności netto z tytułu dostaw i usług na koniec okresu ogółem, w tym:	19 777	100,00%	22 886	100,00%
Kompania węglowa S.A.	7 791	39,39%	17 439	76,20%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	1 816	9,18%	2 375	10,38%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	5 525	27,94%	1 639	7,16%
Należności od pozostałych Odbiorców	4 645	23,49%	1 433	6,26%

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010		Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	
	dane w tys.PLN	% udział w sprzedaży	dane w tys.PLN	% udział w sprzedaży
Nabycie towarów i usług do działalności podstawowej (w wartości netto bez podatku VAT), w tym główni Dostawcy:				
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	10 587	14,66%	10 217	14,15%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	4 482	6,20%	4 599	6,37%
Damel S.A. Dąbrowska Fabryka Maszyn	2 816	3,90%	1 991	2,76%
PPK Prostal sp. z o.o.	1 758	2,43%	2 342	3,24%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	1 914	2,65%	2 111	2,92%
M Profil Magdalena Polak	1 287	1,78%	0	0,00%
Dodatkowa informacja				
Łączna ilość Dostawców w okresie	ponad 740		ponad 800	

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 31.12.2010		Koniec okresu 31.12.2009	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu ogółem (w wartości brutto z podatkiem VAT), w tym:	18 699	100,00%	11 111	100,00%
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	0	0,00%	1 810	16,29%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	1 344	7,19%	1 036	9,32%
Damel S.A. Dąbrowska Fabryka Maszyn	2 372	12,69%	1 072	9,65%
PPK Prostal sp. z o.o.	84	0,45%	119	1,07%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	694	3,71%	523	4,71%
M Profil Magdalena Polak	227	1,21%	0	0,00%
Pozostali Dostawcy	13 978	74,75%	6 551	58,96%

4.19. Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z zawartą 26.10.1998 roku umową z Fortis Bank Polska S.A.o kredyt w rachunku bieżącym Nr POZ/2350/2006/525 (aneks Nr 16 dnia 06.12.2010 roku) oraz umową z Deutsche Bank PBC S.A. o kredyt obrotowy odnawialny (umowa nr K00/1000457) – Spółka może wykorzystać kredyt do kwoty 6.000 tys. PLN. Na dzień 31.12.2010 roku kredyt został wykorzystany w kwocie 7 tys. PLN. Oznacza to, iż Spółka oprócz prezentowanych w aktywach środków pieniężnych może dodatkowo dysponować kwotą 5.993 tys. PLN, która wynika z niewykorzystanego salda kredytu w rachunku

bieżącym. Na dzień 31.12.2009 roku nie wykorzystane saldo kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 3.000 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono analizę i wyliczenie złożonych pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, w tym:	(42)	83
Przychody ze zbycia środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych	0	(1)
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych (zgodnie z Notą 1, Notą 2 i Nota 3)	9	24
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 14)	0	0
Odwrócenie 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)	(51)	60

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	595	514
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	7	11
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	588	503

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:	6 251	1 245
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	0	(39)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	273	(58)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	7 565	396
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(1 113)	876
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	0
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	41	70
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Notą 9)	(515)	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:	422	(1 111)
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek (zgodnie z Notą 8)	(29)	(855)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek (zgodnie z Notą 8)	451	(256)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	(5 918)	(2 995)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 1 i Notą 2)	(7 887)	(1 265)
Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych w budowie (zgodnie z Notą 2)	1 679	(1 731)
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)	290	0
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	0
Inne korekty	0	1

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
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:		22 033	24 823
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	19 777	22 886
Udzielone pożyczki	4	2 256	1 937
Środki pieniężne	6	14 077	5 246
Razem aktywa według kategorii		36 110	30 069
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające		0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:		25 303	17 316
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	18 699	11 111
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	214	196
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	6 390	5 968
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	0	41
Razem zobowiązania według kategorii		25 303	17 316

Instrumenty finansowe w podziale na klasy przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	19 777	22 886
Udzielone pożyczki	4	2 256	1 937
Środki pieniężne	6	14 077	5 246
Razem aktywa według klas		36 110	30 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9	18 699	11 111
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	214	196
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	6 390	5 968
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	0	41
Razem zobowiązania finansowe według klas		25 303	17 316

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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategorią instrumentów "Pożyczki i należności" i "Środki pieniężne"			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	15, 16	1 141	374
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15, 16	(151)	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	14, 16	(277)	(344)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	13, 15	242	126
Razem zysk (strata) netto		955	156
Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategoria instrumentów "Pozostałe zobowiązania" i "Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego"			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	15, 16	(374)	(403)
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15, 16	367	0
Razem zysk (strata) netto		(7)	(403)

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 Spółce w trakcie okresów sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły następujące zdarzenia gospodarcze i sytuacje, które wymagałyby ujawnienia:

- na dzień bilansowy, Spółka 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)

- Spółka nie wyemitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy (MSSF 7, par. 17),
- Spółka nie złamała postanowień umownych (MSSF 7, par. 18),
- Spółka 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),
- Spółka nie przejmowała żadnych aktywów w ramach zabezpieczenia (MSSF 7, par.38)
- Spółka nie zawierała umów terminowych oraz umów opcji walutowych;

Spółka 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 oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu umowy pożyczki (Nota 4 oraz Nota 9), które są wynikiem prowadzonej działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki 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 jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Średnie oprocentowanie kredytów wykorzystywanych przez Spółkę zostało ujawnione w Nocie 8.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	64	60

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

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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
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	412	199

Ze względu na niewielki udział transakcji w walutach obcych Spółka 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. Spółka 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 Spółki 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 Spółki. Jednak w związku z podjętymi przez Zarząd działaniami w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów obniżenie cen produktów wytwarzanych dla górnictwa nie będzie miało istotnego wpływu na działalność i przychody Spółki w przyszłości.

Ryzyko związane z przetargami publicznymi. Znaczna część przychodów Spółki 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 oprotestowanie postanowień przetargowych przez innych uczestników przetargów, co prowadzi do wydłużania czasu podpisania kontaktów lub w skrajnych przypadkach do anulowania przetargu.

Ryzyko związane z jednostkową produkcją. Spółka 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 Spółki.

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. Spółka może być narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z ewentualnymi reklamacjami. Jednak w ocenie Zarządu 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 Spółki uzależniona jest w znacznym stopniu od bieżącej koniunktury w branży węgla kamiennego w Polsce. Ponad 74 % przychodów Spółki w 2010 roku oraz ponad 64 % przychodów Spółki w 2009 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 Spółki. Zakończenie współpracy lub ograniczenie zamówień płynących z tych podmiotów miałyby istotny, negatywny wpływ na poziom przychodów oraz sytuację finansową Spółki. Realizowanym przez ostatnie lata celem Zarządu 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 2009 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 przejścia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Kilku współpracujących ze Spółką dostawców ma znaczący udział w dostawach materiałów i towarów handlowych, w tym wyrobów hutniczych. W sytuacji zakończenia współpracy przez wiodących dostawców wyrobów hutniczych współpracy ze Spółką, 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 cztery umowy z jednostką zarządzającą funduszami strukturalnymi dotyczące dofinansowania z funduszy Unii Europejskiej zakupu nowych maszyn i urządzeń. 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 2.447 tys. PLN (bez uwzględniania ewentualnych odsetek).

Ryzyko udzielonych zabezpieczeń na majątku. Jedną z form zabezpieczenia udzielanych przez banki kredytów są hipoteki oraz zastawy rejestrowe na aktywach produkcyjnych. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której Spółka 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 Spółki. Spółka 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 mogą mieć wpływ zarówno na Spółkę. 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 2010 roku, co przedstawiono w Nocie 18, suma sald należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu dla 3 (trzech) największych kontrahentów stanowi 77 % łącznego salda należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wskaźnik koncentracji należności wynosił 93 %. Pozostała część salda należności, która na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 23 % przypada na pozostałych klientów. Powyższa analiza wskazuje, że występuje silna koncentracja należności, co w konsekwencji naraża Spółkę na znaczące ryzyko kredytowe. Specyfikacja należności według okresów przeterminowania oraz wysokość odpisów aktualizujących należności została przedstawiona w Nocie 4. W ocenie Spółki maksymalne ryzyko niespłacenia salda należności równe jest utworzonym na poszczególne dni bilansowe odpisom aktualizującym stan należności handlowych.

Spółka wykazuje w bilansie na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z naliczonymi odsetkami na kwotę 2.256 tys. PLN. Do pożyczki dla firmy AURES Pożyczkobiorca ustanowił na rzecz Spółki zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości (do kwoty 2.200 tys. PLN) oraz zastawie rejestrowym na środkach trwałych (do kwoty 2.200 tys. PLN) w celu zabezpieczenia należności z tytułu pożyczki. Do pożyczki dla firmy ROTEKS, ze względu na jej małą wartość nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Umowy pożyczek zostały opisane szerzej w Nocie Nr 4. Zdaniem Zarządu Spółki – ustanowione zabezpieczenia są wystarczające i nie zachodzi konieczność tworzenia odpisu aktualizującego na wykazywane w bilansie krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, w tym środków pieniężnych i lokat ryzyko Spółki 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 Spółka 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

Spółka 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. Spółka 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 w ocenie Zarządu - nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Pewnym zagrożeniem jest silna koncentracja kredytów w jednym banku.

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

W 2010 roku w porównaniu do poprzedniego roku można zaobserwować znaczące zwiększenie wartości planowanych wpływów nad wydatkami.

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

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31.12.2010 w tys.PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania (bez dyskonta)	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 699	0	0	0	18 699	18 699
Inne zobowiązania finansowe	214	0	0	0	214	214
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	606	2 850	3 216	0	6 672	6 390
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)	19 519	2 850	3 216	0	25 585	25 303
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 077	0	0	0	14 077	14 077
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	5 993	0	0	0	5 993	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	19 091	0	0	0	19 091	19 091
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	686	0	0	686	686
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	36	2 421	0	0	2 457	2 256
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	182	529	661	0	1 372	1 268
Razem planowane wpływy w okresie	39 379	3 636	661	0	43 676	37 378
Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie	19 860	786	(2 555)	0	18 091	12 075

Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31.12.2009 w tys.PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania (bez dyskonta)	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 111	0	0	0	11 111	11 111
Inne zobowiązania finansowe	196	0	0	0	196	196
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	478	2 525	3 385	0	6 388	5 968
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	41	0	0	0	41	41
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)	11 826	2 525	3 385	0	17 736	17 316
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 246	0	0	0	5 246	5 246
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	3 000	0	0	0	3 000	3 000
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	21 896	0	0	0	21 896	21 896
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	990	0	0	990	990
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	0	0	2 311	0	2 311	1 937
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	196	569	1 374	0	2 139	1 902
Razem planowane wpływy w okresie	30 338	1 559	3 685	0	35 582	34 971
Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie	18 512	(966)	300	0	17 846	17 655

Kolejną miarą ryzyka płynności, która jest monitorowana przez Spółkę 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. Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów na poziomie nie niższym niż 0,5. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 0,69

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. Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 2,5. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 0,40.

Z przeprowadzonej analizy wskaźników wynika, że na dzień 31 grudnia 2010 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	Nota	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)			
Kapitał własny		68 605	62 757
Suma bilansowa		99 753	86 247
Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów		0,69	0,73
Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt.kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)			
Zysk z działalności operacyjnej		5 760	8 539
Amortyzacja		2 160	1 873
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)		7 920	10 412
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego		6 390	6 009
Wskaźnik poziomu zadłużenia		0,40	0,58

4.21. Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

Spółka nie zawierała w 2010 roku oraz w porównywalnym okresie sprawozdawczym umów handlowych, które rodziłyby istotne zobowiązania w kolejnym okresie sprawozdawczym.

Do należności warunkowych zaliczono otrzymane poręczenia do zaciągniętych przez Spółkę kredytów, jakie otrzymano od osób fizycznych, w tym Akcjonariuszy wraz ze współmałżonkami. Łączna wartość udzielonych poręczeń na koniec każdego okresu została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, które wynikają z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej, w tym:	2 200	2 200
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach Pożyczkobiorcy	2 200	2 200
Kwota zastawu rejestrowego środków trwałych Pożyczkobiorcy	2 200	2 200

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:	17 188	13 286
kredyty bankowe	13 808	9 650
zobowiązania leasingowe	0	407
otrzymane dotacje z funduszy UE	2 447	1 933
inne (odrębna specyfikacja)	933	1 296
Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:	71 586	60 061
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	14 220	14 220
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	5 745	4 130
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	17 745	16 352
Dobrowolne poddanie się egzekucji	33 876	25 359
Razem zobowiązania warunkowe	88 774	73 347

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

Spółka nie udzielała poręczeń, gwarancji oraz w inny sposób nie zabezpieczała zobowiązań zaciągniętych przez inne podmioty.

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

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

W tabeli poniżej przedstawiano łączne kwoty gwarancji wystawionych na zlecenie Spółki jako zabezpieczenie należnego wadium oraz należytego wykonania umów handlowych odpowiednio według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku. Szczegółowa specyfikacja wystawionych gwarancji została przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki (pkt 17).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Suma gwarancji wadialnych udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	563	267
Suma gwarancji należytego wykonania umów udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	115	703
Suma gwarancji płatności udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	0	70
Suma gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	93	182
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	162	74
Łączna wartość udzielonych gwarancji	933	1296

Poniżej przedstawiono ewidencję weksli in blanco, które Spółka przekazała innym podmiotom, jako zabezpieczenie transakcji handlowych i finansowych odpowiednio według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku:

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Weksle gwarantujące zobowiązania wykazane w bilansie									
L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2010r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2009r. Dane w tys. PLN
1	15.10.2003	---	weksel in blanco	Fortis Bank Polska SA Warszawa	ramowa umowa o udzielenie kredytu	Aneks z dnia 05.12.2007r	przelew kwoty nie niższej niż 1.500.000,00		
2	5.12.2007	---	weksel in blanco	Fortis Bank Polska SA Warszawa	umowa o finansowanie		9.150.000,00	1 069	1 081
3	14.02.2007	---	weksel in blanco	ING Bank Śląski SA Katowice	umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji		do 500.000,00 + odsetki + prowizje + koszty	21	146
4	08.01.2007	zwrot weksla	weksel in blanco	Fortis Lease Polska sp. z o.o. Warszawa	umowa leasingowa	umowa rozwiązana	119.885,77 + odsetki	0	15
5	20.03.2007	zwrot weksla	weksel in blanco	BZ WBK Finanse & Leasing SA Poznań	umowa leasingowa	umowa rozwiązana	113.218,81 + odsetki	0	26
6	06.07.2005	---	weksel in blanco	Action SA Warszawa	ramowa umowa współpracy handlowej		suma zadłużenia + odsetki do dnia spłaty	0	0
7	23.08.2006	---	weksel in blanco	Stalprofil SA Dąbrowa Górnicza	umowa współpracy handlowej	zwiększenie	nie więcej niż 250.000,00 + odsetki + koszty	24	0
8	24.05.2005	---	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup plazmowej wypalarki do blach oraz podnośnika widłowego	5 lat	224.169,37 + odsetki	x	x
9	13.10.2005	---	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup tokarki sterowanej numerycznie	5 lat	577.315,85 + odsetki	x	x

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 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 31.12.2010r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2009r. Dane w tys. PLN
10	19.12.2005	---	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup zrobotyzowanego stanowiska spawalniczego	5 lat	737.657,00 + odsetki	x	x
11	09.02.2007	---	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup oczyszczarki przelotowej	5 lat	393.300,00 + odsetki	x	x
				Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Razem		Dotacja z funduszy UE - suma zobowiązań wykazanych w bilansie na dzień	1 018	1 185
12	12.01.2010		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	KIN/1000389 kredyt inwestycyjny		450.000 Euro	1 506	0
13	12.01.2010		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	umowa na finansowanie zobowiązań handlowych przez dodatkowy okres 90 dni powstałych z tytułu kupna towarów i usług od dostawców		suma kwoty zadłużenia	0	0

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 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 31.12.2010r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2009r. Dane w tys. PLN
14	21.01.2010		weksel in blanco	ING Bank Śląski SA Katowice	675/2010/00004522/00 kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji realizacja projektu:" wzrost konkurencyjności PATENTUS SA		600.000 Euro + odsetki	970	0
15	19.05.2010		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	poprzez usprawnienie procesu malowania produkowanych elementów - zakup komór lakierniczych	5 lat	515.000,00 + odsetki+ koszty	479	0
16	09.07.2010		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	realizacja projektu:"usługi wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego szansą na usprawnienie funkcjonowania PATENTUS S.A.		suma kwoty zadłużenia z tytułu realizacji umowy + odsetki+ koszty	0	0
Razem								5 087	2 453

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Weksle gwarantujące zobowiązania pozabilansowe									
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 31.12.2010r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na dzień 31.12.2009r. Dane w tys. PLN
1	15.10.2003	---	x	Fortis Bank Polska SA Warszawa	umowa o udzielanie gwarancji bankowych	aneks z dnia 04.07.2007	maksymalny limit zaangażowania 1.900.000,00 weksel do kwoty 3.600.000,00	497	354
2	01.07.2008		weksel in blanco	Poczta Polska	umowa 411/PH-1/2008/S/K/EP		suma w wysokości zobowiązania wynikającego z umowy + odsetki na dzień płatności weksla + koszty	0	0
3	31.03.2008		x	PZU SA Warszawa	aneks do umowy o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych	aneks z dnia 31.03.2008	maksymalny limit zaangażowania 900.000,00 ; weksel do kwoty nieuregulowanych zobowiązań z tytułu realizowanych gwarancji - należność główna + odsetki + koszty	436	942
4	18.12.2006	---	weksel in blanco	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU SA Katowice	ubezpieczeniowa gwarancja zapłaty wadium		40.000,00 + odsetki+ prowizje + koszty	0	0
Razem								933	1 296

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 Spółki 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 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	29 500 000	27 017 808
Zysk (strata) netto w okresie (w tys. PLN)	5 436	7 032
Zysk (strata) netto na jedną akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,18	0,26

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w latach 2009-2010.

W dniu 16 czerwca 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenia PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 4 zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2009 rok, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 6 i przeznaczili zysk netto za 2009 rok w kwocie 400 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony ustawowo, pozostałą kwotę w wysokości 6.632 tys.PLN na kapitał zapasowy tworzony dobrowolnie.

Zarząd Spółki planuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2010 roku na powiększenie kapitału zapasowego tworzony zgodnie ze statutem Spółki.

Realizację polityki wypłaty dywidendy z zysków osiągniętych przez Spółkę w latach następnych Zarząd będzie warunkował zaspokojeniem zapotrzebowania Spółki na środki finansowe wynikające z programu inwestycyjnego PATENTUS S.A.

4.23. Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Spółka 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 bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które w istotny sposób wpływałyby na ocenę sytuacji finansowej lub wynik finansowy Spółki wykazany na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Poniżej przedstawiono informację o nowych umowach kredytowych oraz umowach zastawu, które Zarząd Spółki podpisał w okresie od 01 stycznia 2011 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Środki pozyskane z kredytów będą przeznaczone na częściowe finansowanie nakładów inwestycyjnych.

Umowa nr KI3/1100613 o kredyt inwestycyjny zawarta w dniu 17 stycznia 2011 roku z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem al. Armii Ludowej 26 00-609 Warszawa na kwotę 88.340,50 Euro. Okres kredytowania wynosi od 17 stycznia 2011 roku do 31 stycznia 2014 roku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie 85% nakładów inwestycyjnych netto związanych z zakupem środków trwałych tj. precinarki automatycznej do cięcia termicznego SHP 260 i zespołu

filtrwentylacyjnego TEKA stacja + pochłaniacza iskier. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, stopa referencyjna oznacza EURIBOR 1M w wysokości 0,79 %, marża podstawowa w wysokości 1,15 punktów procentowych, marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 20%. Kredyt jest spłacany w ratach kapitałowych płatnych w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od 28 lutego 2011 r. Zabezpieczeniem kredytu jest: pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Deutsche Bank i Fortis Bank ; oświadczenie o poddaniu się egzekucji ; weksel własny In blanco ; sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem inwestycji ; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych na rzecz Banku.

Umowa o ustanowieniu zastawu rejestrowego zawarta w dniu 17 stycznia 2011 r. z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KI3/1100613. Przedmiotem zastawu jest przecinarka plazmowa do cięcia termicznego marki AJAN o wartości na chwilę jej nabycia 86.930,00 Euro co stanowi na dzień zawarcia umowy kwotę 336.349,56 PLN. Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział XII Gospodarczy Rejestru Zastawów pod numerem 2244249

Umowa o ustanowieniu zastawu rejestrowego zawarta w dniu 17 stycznia 2011 r. z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KI3/1100613. Przedmiotem zastawu jest zespół filtrwentylacyjny wraz z pochłaniaczem iskier marki TEKA o wartości na chwilę jej nabycia 17.000,00 Euro co stanowi na dzień zawarcia umowy kwotę 65.776,40 PLN. Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział XII Gospodarczy Rejestru Zastawów pod numerem 2244245

Umowa nr WAR/2350/11/46/CB o kredyt nieodnawialny zawarta w dniu 08.03.2011 roku z FORTIS BANK S.A. na kwotę 1.300.500 PLN z okresem kredytowania do 07.03.2014 roku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie realizacji projektu inwestycyjnego „Wdrażanie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie”. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi: WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o 1,2 punktów procentowych. Zabezpieczeniem kredytu jest : weksel in blanco, przewłaszczenie zakupionej ze środków uzyskanych z kredytu aparatury do prac metrologicznych zastaw rejestrowy na zakupionej aparaturze do prac metrologicznych; cesja z praw polisy ubezpieczeniowej; cesja z praw z umowy o dofinansowanie; oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku.

4.25. Nota 25 – Zagrożenia kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę 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 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 Spółki są:

- Akcjonariusze Spółki. 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 stanowią osoby

będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.

- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązаныmi 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.

Spółka nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników jednostki lub innego podmiotu powiązanego.

Spółka nie posiada udziałów kapitałowych w innych podmiotach.

W 2010 i 2009 roku zakres wzajemnych transakcji z podmiotami powiązаныmi obejmował transakcje handlowe zawarte pomiędzy Spółką a bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy lub bliskimi członkami rodzin osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorczych. Zarząd oświadcza, że transakcje z podmiotami powiązаныmi 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:

Podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010		Okres od 01.01.2009 do 30.12.2009	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
Razem wartość transakcji /Razem saldo należności, w tym:		8	107	15	97
a) Duda Małgorzata (Wiktor)	prokurent-akcjonariusz	1	0	9	0
b) Ligas Joanna	córka siostry prokurenta- akcjonariusza Małgorzaty Duda	3	1	3	1
c) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	1	0	2	0
d) Konkar sp.zo.o.*	udziałowiec-członek Rady Nadzorczej Piotr Duda -syn akcjonariuszy	0	106	0	96
e) Duda Joanna	córka prokurenta- akcjonariusza -dyrektora finansowego Małgorzaty Duda (Wąs)	0	0	1	0
g) Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel - przewodniczący RN	3	0	0	0

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

Podmioty powiązane Dane w tys. PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010		Okres od 01.01.2009 do 30.12.2009	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
Razem wartość transakcji /Razem saldo zobowiązań, w tym:		130	7	57	2
a) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	51	1	57	2
d) Konkar sp.zo.o.*	udziałowiec-członek Rady Nadzorczej Piotr Duda -syn akcjonariuszy	0	0	0	0
e) Rutkowska Securite g) Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	firma Magdaleny Rutkowska-Duda synowej Małgorzaty Duda akcjonariusza i dyr.finansowego współwłaściciel firmy Maciej Markiel - przewodniczący RN	0 79	0 6	0 0	0 0

* od stycznia 2010 roku Piotr Duda nie jest już udziałowcem ani akcjonariuszem

4.27. Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej

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

Spółka wypłacała świadczenia dla Członków Zarządu i Dyrektorów. Wynagrodzenia ze stosunku pracy oraz inne świadczenia pracownicze wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

Kluczowy Personel Zarządzający Dane w tys. PLN	Funkcja	Rodzaj świadczenia	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Duda Józef	Prezes Zarządu-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	252	188
		inne świadczenia pracownicze	1	1
Gotz Henryk	Wiceprezes Zarządu-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	234	175
		inne świadczenia pracownicze	1	0
Duda Stanisław	Wiceprezes Zarządu	wynagrodzenie ze stosunku pracy	238	58
		inne świadczenia pracownicze	0	2
		umowa o dzieło	0	0
Duda Małgorzata /Wiktor/	Prokurent-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	114	98
		inne świadczenia pracownicze	1	1
Duda Małgorzata /Wąs/	Dyrektor finansowy-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	94	95
		inne świadczenia pracownicze	0	1
Krystyna Ligas	Główna Księgowa	wynagrodzenie ze stosunku pracy	103	91
		inne świadczenia pracownicze	2	1
Razem wynagrodzenia dla Zarządu			724	421
Razem inne świadczenia pracownicze dla Zarządu			2	3
Razem wynagrodzenia dla Dyrektorów i Prokurentów			311	284
Razem inne świadczenia pracownicze dla Dyrektorów			3	3
Łączne wynagrodzenia i innych świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego			1 040	711

Do innych świadczeń pracowniczych zaliczono wypłaty z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz zwrot kosztów okresowych badań lekarskich.

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 przedstawiono w poniższej tabeli:

Kluczowy Personel Zarządzający Dane w tys. PLN	Funkcja	Rodzaj świadczenia	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Markiel Maciej	Przewodniczący Rady Nadzorczej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN inne świadczenia	4 0	2 0
Gotz Urszula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN inne świadczenia pracownicze wynagrodzenia ze stosunku pracy na stanowisku asystenta w dziale handlowym	4 1 31	2 0 31
Duda Joanna	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN wynagrodzenia ze stosunku pracy na stanowisku asystenta w dziale handlowym	4 46	2 27
Gotz Anna	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN inne świadczenia	4 0	2 0
Duda Mateusz	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN inne świadczenia	4 0	2 0
Razem wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka RN			20	10
Razem wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę + inne świadczenia			78	58

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała wierzytelności względem osób wchodzących w skład Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

4.29. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

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

Wyszczególnienie według grup zawodowych	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010		Okres od 01.01.2009 do 30.12.2009	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Razem ilość zatrudnionych pracowników, w tym:	85	23	77	22
Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	34	2	27	2
Pracownicy obsługi	29	7	31	7
Zarząd i administracja	22	14	19	13

4.30. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie zmieniono stosowanych zasad prezentacji.

4.31. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów.

4.32. Umowy z biegłym rewidentem

Spółka podpisała w dniu 12 listopada 2009 roku umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finanse - Servis z siedzibą 40-084 Katowice, ul. Sokolska 3 o dokonanie badania sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz 2010 rok, a także przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Należne wynagrodzenie za czynności związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2009 rok określono na kwotę 24 tys. PLN netto.

Należne wynagrodzenie za czynności związane z przeglądem półrocznym oraz badaniem sprawozdania finansowego za 2010 rok określono na kwotę 36 tys. PLN netto.

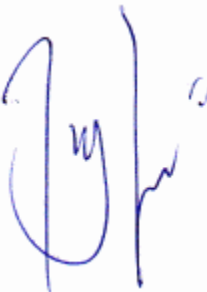



W związku z planowanym dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Spółka zawarła w dniu 24 października 2007 roku umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą 40-084 Katowice, ul. Sokolska 3. Zakres prac związanych z przygotowaniem części Prospektu emisyjnego obejmował m.in. dokonanie badania historycznych informacji finansowych za lata 2004, 2005 i 2006 oraz wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych informacji finansowych dotyczących przyjętych zasad rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i historycznymi informacjami finansowymi sporządzonymi według standardów polskich, a sprawozdaniem i informacjami finansowymi sporządzonymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W związku z przedłużającymi się pracami nad Prospektem emisyjnym podpisano z firmą „BUFIKS” kolejne aneksy do umowy, w których rozszerzono zakres prac o badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2007 rok, a także o badanie historycznych informacji finansowych za lata 2007 i 2008. Należne, łączne wynagrodzenie na podstawie podpisanego w dniu 26 października 2009 roku aneksu Nr 9 do umowy z dnia 24 października 2007 roku zostało określone na 192 tys. PLN netto.

W 2010 roku BUFIKS przeprowadził na zlecenie Spółki analizę sytuacji finansowej innego podmiotu oraz udzielił konsultacji związanych z przygotowaniem raportu za I kwartał 2010 roku. Łączne wynagrodzenie za wykonane usługi wyniosło 50 tys. PLN netto.

Poza opisanymi powyżej – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wykonywał w 2010 i 2009 roku innych usług na rzecz Spółki, w tym usług poświadczających i usług doradztwa podatkowego.

4.33. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego

Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku i rocznego sprawozdania finansowego za porównywalny okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2011 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Krystyna Ligas	Główna Księgowa Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

Pieczęć firmowa Spółki

5. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku i roczne sprawozdanie finansowe za porównywalny okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku sporządzone zostały zgodnie z MSSF, czyli zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PATENTUS S.A. oraz wynik finansowy Spółki.

Roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PATENTUS S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2011 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

Pieczęć firmowa Spółki




6. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

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

Rada Nadzorcza podjęła w dniu 19 października 2009 roku uchwałę w sprawie wyboru firmy „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finanse - Servis z siedzibą w Katowicach, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2009 oraz 2010 rok.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
21 marca 2011 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
21 marca 2011 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

Pieczęć firmowa Spółki