

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE  
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
PATENTUS S.A.  
W 2011 ROKU**

**Spis treści**

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PATENTUS S.A. W 2011 ROKU.....	4
1. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego. ....	4
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	4
3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. ....	7
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących. ....	9
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	18
6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności PATENTUS S.A. w prezentowanym okresie. ....	18
7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	18
8. Informacje dotyczące wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. ....	18
9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta. ....	18
10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	21
11. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. 22	
12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. ....	22
13. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. ....	22
14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.....	22

15.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu, obrębnie dla każdej z osób. ....	23
16.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	24
17.	Informacje o zawarciu przez PATENTUS S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. ....	24
18.	Informacje o udzieleniu przez PATENTUS S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonej gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. ....	24
19.	Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. ....	25
20.	Wskazanie czynników, które w ocenie PATENTUS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	26
21.	Podpisy Członków Zarządu oraz data zatwierdzenia półrocznego sprawozdania. ....	27

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PATENTUS S.A. W 2011 ROKU**

**1. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.**

Skrócone sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za półroczny okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2011 roku, a także porównywalne dane finansowe za półroczny okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2010 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skrócone 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 zostały wycenione w wartości godziwej.

**2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym.**

**Bilans:**

Aktywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 30.06.2010
<b>IAktywa trwałe</b>		<b>53.314</b>	<b>46.099</b>	<b>45.825</b>
1.Wartości niemater. i prawne	1	1.065	1.047	928
2.Rzeczowe aktywa trwałe	2	43.211	42.140	40.706
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	1.230	1.230	1.179
4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	3a	100	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	63	68	108
6. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	318	1.028	2.027
7.Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	7.327	586	877
<b>IIAktywa obrotowe</b>		<b>50.301</b>	<b>53.654</b>	<b>42.251</b>
1.Zapasy	5	17.355	15.263	14.002
2.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	22.830	23.234	21.069
3.Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	4.370	682	707
4.Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	17	253	398	0
5.Środki pieniężne	6	5.493	14.077	6.473
<b>Aktywa razem</b>		<b>103.615</b>	<b>99.753</b>	<b>88.076</b>
Pasywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 30.06.2010
<b>IKapitał (fundusz) własny</b>		<b>72.321</b>	<b>68.605</b>	<b>66.893</b>
1.Kapitał akcyjny (zakładowy)	7	11.800	11.800	11.800
2.Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow.ich wart.nominaln.	7	6.448	6.448	6.448
3 Kapitał z aktualizacji środków trwałych	7	4.816	4.816	4.404
4.Zyski zatrzymane	7	49.257	45.541	44.241
<b>II.Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>11.411</b>	<b>8.285</b>	<b>8.065</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	5.631	3.039	3.540
2.Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	9	0	0	0
3.Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	1.206	1.290	933
4.Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	53	53	46
5.Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	4.521	3.903	3.546
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>19.883</b>	<b>22.863</b>	<b>13.118</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	6.636	3.351	3.807
2.Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	12.535	18.913	8.376
3.Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	710	597	634
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	0	0	299
5.Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	2	2	2
<b>Pasywa razem</b>		<b>103.615</b>	<b>99.753</b>	<b>88.076</b>

### Rachunek zysków i strat:

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	3 miesiące okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	42.043	24.039	32.566	14.569
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(35.291)	(20.369)	(24.828)	(11.308)
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>6.752</b>	<b>3.670</b>	<b>7.738</b>	<b>3.261</b>
IV. Koszty sprzedaży	12	(1.666)	(858)	(1.617)	(640)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(1.438)	(686)	(1.252)	(656)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	249	108	235	121
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(56)	(44)	(509)	(262)
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>3.841</b>	<b>2.190</b>	<b>4.595</b>	<b>1.824</b>
IX. Przychody finansowe	15	1.312	1.173	810	373
X. Koszty finansowe	16	(606)	(465)	(238)	(119)
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4.547</b>	<b>2.898</b>	<b>5.167</b>	<b>2.078</b>
XII. Podatek dochodowy	17	(831)	(504)	(1.031)	(426)
<b>XIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>3.716</b>	<b>2.394</b>	<b>4.136</b>	<b>1.652</b>
Dodatkowe informacje					
Średnia ważona liczba akcji w sztukach		29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN)		0,13	0,08	0,14	0,06

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	3 miesiące okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010
<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>3.716</b>	<b>2.394</b>	<b>4.136</b>	<b>1.652</b>
<b>Inne całkowite dochody, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych		0	0	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	17	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód ogółem</b>		<b>3.716</b>	<b>2.394</b>	<b>4.136</b>	<b>1.652</b>

### 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
<b>Dane na dzień 01 stycznia 2011 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.816</b>	<b>45.541</b>	<b>68.605</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji						<b>0</b>
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						<b>0</b>
Całkowity dochód ogółem					3.716	<b>3.716</b>
<b>Dane na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.816</b>	<b>49.257</b>	<b>72.321</b>
<b>Dane na dzień 01 stycznia 2010 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.404</b>	<b>40.105</b>	<b>62.757</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		0	0	0	0	<b>0</b>
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0	0	0	<b>0</b>
Całkowity dochód ogółem		0	0	412	5.436	<b>5.848</b>
<b>Dane na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.816</b>	<b>45.541</b>	<b>68.605</b>
<b>Dane na dzień 01 stycznia 2010 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.404</b>	<b>40.105</b>	<b>62.757</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji					0	<b>0</b>
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej					0	<b>0</b>
Całkowity dochód ogółem					4.136	<b>4.136</b>
<b>Dane na dzień 30 czerwca 2010 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>4.404</b>	<b>44.241</b>	<b>66.893</b>

Rachunek przepływów pieniężnych znajduje się na następnej stronie:

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	3 miesiące okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010
<b>Działalność operacyjna</b>					
Zysk (strata) netto		3 716	2 394	4 136	1 652
Amortyzacja		1 177	595	1 046	542
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		7	(43)	(14)	355
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		227	202	125	57
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		18	18	0	0
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		618	197	327	229
Zmiana stanu zapasów		(2 092)	1 003	(577)	(1 240)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów trwałych		(6 369)	(2 696)	2 965	6 791
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw		(6 349)	736	(4 091)	(5 084)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5	99	(43)	(43)
Inne korekty		0	0	0	0
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat		208	208	747	239
Podatek dochodowy bieżący zapłacony		(63)	122	(628)	(269)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(8 897)</b>	<b>2 835</b>	<b>3 993</b>	<b>3 229</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>					
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8	8	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 582)	(843)	(3 750)	(441)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0	0	0
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych		(100)	(100)	0	0
Udzielone pożyczki		(3 681)	(3 681)	(150)	0
Splata udzielonych pożyczek		25	13	0	0
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek		5	2	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 325)</b>	<b>(4 601)</b>	<b>(3 900)</b>	<b>(441)</b>
<b>Działalność finansowa</b>					
Wpływy netto z emisji akcji			0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		7 737	6 222	2 717	279
Splata kredytów i pożyczek		(1 860)	(257)	(1 324)	(938)
Inne wpływy finansowe (+) lub wydatki (-) finansowe		(7)	(7)	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0	0	(41)	(20)
Zapłacone odsetki		(232)	(160)	(218)	(105)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>5 638</b>	<b>5 798</b>	<b>1 134</b>	<b>(784)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem</b>		<b>(8 584)</b>	<b>4 032</b>	<b>1 227</b>	<b>2 004</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		0	0	0	0
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(8 584)</b>	<b>4 032</b>	<b>1 227</b>	<b>2 004</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		14 077	1 461	5 246	4 469
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>		<b>5 493</b>	<b>5 493</b>	<b>6 473</b>	<b>6 473</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0	0	0

W I połowie 2011 roku możemy zaobserwować znaczny wzrost aktywów oraz pasywów o 3,9% w stosunku do końca roku ubiegłego. Głównymi czynnikami powodującym zwiększenie aktywów był wzrost w grupie aktywów trwałych o 15,7%. W porównaniu do końca ubiegłego roku aktywa obrotowe uległy zmniejszeniu o 6,3%.

W pasywach notuje się wzrost w grupie kapitałów własnych o 5 428 tys. PLN w stosunku do wartości kapitałów własnych na 30.06.2010 roku, co stanowiło wzrost o 8,1%; w stosunku do wartości na dzień 31.12.2010 roku wzrost o 5,4%.

Można zaobserwować również znaczny wzrost zobowiązań długo- i krótkoterminowych. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 3 346 tys. PLN co stanowiło wzrost o 41,5%, natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 51,6% - w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wzrost kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych sprawił, iż zysk netto na dzień 30.06.2011 roku zmniejszył się o 10,2%, tj. o 420 tys. PLN w stosunku do 30.06.2010 r., natomiast wskaźnik rentowności netto zmniejszył się z 12,7% do 8,8%.

W analizowanym półroczu 2011 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 29,1% , a odpowiadające im koszty wzrosły o 42,1% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku . W efekcie zysk na sprzedaży brutto spadł o 12,7%.

W pierwszym półroczu 2011 roku wzrosły koszty sprzedaży o 3,0% i koszty ogólne zarządu o 14,9% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Jest to konsekwencją podejmowanych przez Zarząd Spółki działań, które zmierzają do nawiązania współpracy z nowymi kontrahentami.

Utrzymuje się korzystna tendencja w strukturze finansowania aktywów. W porównaniu do końca ubiegłego roku, udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów zwiększył się o 1,0 punkt procentowy.

### **3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.**

#### Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczonych urządzeń i terminowość wykonania usług

Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczanych urządzeń i terminowość wykonanych 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 utraty wykwalifikowanych pracowników

W działalności Spółki kwalifikacje pracowników stanowią jedną z wyższych wartości. Spółka zatrudnia wykwalifikowaną kadrę inżynierską, ekonomiczną i finansową, która stanowi kluczową grupę pracowników. Spółka współpracuje z PPHU Mirpol Mirosław Kobiór z siedzibą w Pszczynie, firmą prywatną posiadającą wykwalifikowaną kadrę produkcyjną świadczącą usługi pracy przy użyciu maszyn i urządzeń Spółki, pod nadzorem kadry inżynierskiej oraz w oparciu o patenty, rozwiązania oraz dokumentację Spółki. W ocenie Zarządu istnieje niewielkie ryzyko zakończenia trwającej kilkanaście lat współpracy. Rozwiązanie umowy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji. Jednakże w takim przypadku, Spółka dążyć będzie do przejęcia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Ryzyko zatrzymania produkcji w wyniku awarii lub zniszczenia majątku produkcyjnego

Działalność PATENTUS S.A. opiera się w znaczącym stopniu na wykorzystaniu majątku produkcyjnego. Zniszczenie trwałego majątku rzeczowego posiadanego przez Spółkę może skutkować czasowym wstrzymaniem realizacji kontraktów, a w skrajnym przypadku brakiem zdolności do realizacji podpisanych umów, co może skutkować pogorszeniem poziomu sprzedaży.

Ryzyko związanie z nieterminowymi zapłatami

PATENTUS S.A. realizuje dla odbiorców krajowych szereg projektów związanych z produkcją maszyn i urządzeń oraz z usługami remontowymi tych urządzeń. Ewentualne opóźnienia płatności przez kontrahenta mogą negatywnie oddziaływać na wskaźniki płynności finansowej Spółki oraz mogą prowadzić do wzrostu kosztów finansowych ponoszonych w związku z wykorzystaniem obcych źródeł finansowania.

Ryzyko związane z przetargami publicznymi

Znaczna część przychodów PATENTUS S.A. 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 oprocentowanie postanowień przetargowych przez konkurencję, co prowadzi do wydłużenia czasu podpisania kontraktów lub w skrajnych przypadkach do anulowania przetargu.

Ryzyko kursowe

Istnieje ryzyko niekorzystnych dla PATENTUS S.A. gwałtownych zmian kursu złotówki w stosunku do innych walut. Zjawisko to może mieć wpływ (w świetle przyjętej przez Zarząd strategii) na kształtowanie się wyników Spółki, w związku z założeniem zwięszczenia eksportu towarów i usług. Znaczne umocnienie się złotówki może spowodować spadek rentowności kontraktów eksportowych.

Ryzyko zmiany cen materiałów używanych do produkcji

Zmiany cen na rynkach światowych podstawowych surowców używanych przez PATENTUS S.A. do produkcji ( stal, wyroby hutnicze) mogą znacznie wpłynąć na cenę wyrobu finalnego. Spółka kalkuluje ceny swoich wyrobów tak, aby efekt podwyżki zawrzeć w cenie, jednak duże i nagłe wzrosty cen materiałów mogą w krótkim okresie odbić się negatywnie na wynikach finansowych Spółki.

Ryzyko wynikające z udzielonych przez Spółkę zabezpieczeń na majątku

Jedną z form zabezpieczenia udzielonych przez bank 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 wynikające z uzyskanych dotacji unijnych na zakup nowych maszyn i urządzeń

W latach 2006-2010 Spółka zawarła trzy umowy z jednostką zarządzającą funduszami strukturalnymi dotyczące dofinansowania z funduszy strukturalnych UE zakupu nowych 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 uwzględnienia ewentualnych odsetek).



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 77% przychodów Spółki w badanym okresie 2011 roku oraz ponad 80% przychodów Spółki w analogicznym okresie 2010 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 badanym okresie 2011 roku była firma PPHU MIRPOL Mirosław Kobiór z siedzibą w Pszczynie. Firma MIRPOL świadczy usługi pracy na maszynach i urządzeniach Spółki, pod nadzorem kadry inżynierskiej oraz w oparciu o patenty, rozwiązania oraz dokumentację Spółki. W ocenie Zarządu istnieje niewielkie ryzyko zakończenia współpracy. Rozwiązanie umowy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji. Jednakże w takim przypadku, Spółka dążyć będzie do przejęcia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Kilku współpracujących 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.

**4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Poniżej przedstawiono zdarzenia dotyczące Spółki.

**4.1. Umowy kredytowe\*:****1) W dniu 17 stycznia 2011 roku została podpisana umowa nr KI3/1100613 o kredyt inwestycyjny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie:**

- ✓ Kwota kredytu: 88 tys. EUR.;
- ✓ Okres kredytowania: wynosi od 17 stycznia 2011 roku do 31 stycznia 2014 roku.
- ✓ Finansowanie 85% nakładów inwestycyjnych netto związanych z zakupem środków trwałych tj. przecinarki automatycznej do cięcia termicznego SHP 260 i zespołu filtrowentylacyjnego TEKA stacja + pochłaniacz iskier.
- ✓ Oprocentowanie kredytu: jest zmienne, stopa referencyjna oznacza EURIBOR 1M powiększony o marżę, 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

; sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem inwestycji  
; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych na rzecz Banku.

**Umowy zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 19 stycznia 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KI3/1100613 z dnia 17 stycznia 2011 roku:

✓ Przedmiot zastawu: Przecinarka plazmowa do cięcia termicznego o wartości na dzień 19.01.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej wynosi 176 681 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy - Rejestr Zastawów, pod numerem 2244249.

2. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 19 stycznia 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KI3/1100613 z dnia 17 stycznia 2011 roku:

✓ Przedmiot zastawu: Zespół filtrowentylacyjny wraz z pochłaniaczem iskier o wartości na dzień 19.01.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 176 681 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy - Rejestr Zastawów, pod numerem 2244245.

- 2) W dniu 9 marca Spółka powzięła informacje o zawarciu Umowy o kredyt nieodnawialny w związku z realizacją projektu nr WAR/2350/11/46/CB zawarta w dniu 08 marca 2011 roku pomiędzy Fortis Bank Polska S.A. a PATENTUS S.A.:

- ✓ Kwota kredytu: 1 300 tys. PLN;
- ✓ Okres kredytowania: do 07 marca 2014 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie realizacji projektu inwestycyjnego „Wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie”;
- ✓ Uruchomienie kredytu: 08 grudnia 2011 roku, w kwocie stanowiącej równowartość 85% wartości netto finansowanej faktury zawiązanej z finansowaniem celu;
- ✓ Zabezpieczenie:
  - Przewłaszczenie na zakupionej przez PATENTUS S.A., ze środków uzyskanych z kredytu uruchomionego na podstawie Umowy, aparaturze do prac metrologicznych wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu przewłaszczenia;
  - Zastaw rejestrowy na zakupionej ze środków uzyskanych z kredytu uruchomionego na podstawie Umowy aparaturze do prac metrologicznych wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu;
  - Weksel In blanco;
  - Cesja praw z umowy o dofinansowanie zawartej pomiędzy PATENTUS S.A. a Województwem Śląskim – Śląskim Centrum Przedsiębiorczości dotyczące realizacji projektu.

Umowa o dofinansowanie projektu inwestycyjnego „Wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie” nr UDA – RPSL.01.02.03-00-025/10-00 w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013 w Poddziałaniu 1.2.3. Innowacje w mikro przedsiębiorstwie i MSP zawarta została w Chorzowie w dniu 22.01.2011 roku pomiędzy Województwem Śląskim – Śląskim Centrum Przedsiębiorczości w Chorzowie a PATENTUS S.A.

- ✓ Przedmiotem umowy jest dofinansowanie projektu „Wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie”;
- ✓ Całkowite wydatki kwalifikowane Projektu wynoszą: 1 530 000,00 PLN;
- ✓ Otrzymane środki europejskie z Funduszu Rozwoju Regionalnego w kwocie stanowiącej nie więcej niż 85% dofinansowania; środki budżetu państwa w kwocie stanowiącej 15% dofinansowania;
- ✓ Okres realizacji Projektu ustala się na :  
rozpoczęcie realizacji: 01.02.2011 – zakończenie realizacji 31.07.2011r.

PATENTUS S.A. może liczyć nawet na 50% dofinansowania ze Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości dnia 10.03.2011 roku raportem bieżącym 5/2011.

**3) W dniu 22 marca 2011 roku podpisano umowę nr KI3/1105329 o kredyt inwestycyjny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie:**

- ✓ Kwota kredytu: 263 tys. EUR;
- ✓ Okres kredytowania: wynosi do 31.12.2015 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.; umowa 675/2010/00004522/00 z dnia 21.01.2010 roku;
- ✓ Oprocentowanie kredytu: jest zmienne, stopa referencyjna oznacza EURIBOR 1 M powiększony o marżę, marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 21% i ulega zmianom;
- ✓ Zabezpieczenie kredytu : weksel in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, sądowy zastaw rejestrowy oraz cesja praw wynikających z umów ubezpieczenia.

**Umowa zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 28 marca 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KI3/1105329 z dnia 22 marca 2011 roku:

- ✓ Przedmiot zastawu: zbiór maszyn o wartości na dzień 22.03.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 2 739 425,50 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy Rejestru Zastawów, pod numerem 2252919.

**4) W dniu 23 marca 2011 roku została podpisana z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie umowa nr 16/016/11/Z/ZO:**

- ✓ Przeznaczenie : zapłata zobowiązań z terminem obowiązywania do 24 lutego 2012 roku;
- ✓ Limit zaangażowania Banku z tytułu zapłaty przez Bank za zobowiązania Spółki nie może przekroczyć 3.000 tys. PLN;
- ✓ Za wyznaczenie Limitu Spółka zapłaciła prowizję przygotowawczą w wysokości 0,3% powiększoną o podatek VAT w wysokości wynikającej z przepisów obowiązujących w dniu podpisania umowy, płatną jednorazowo;
- ✓ Zabezpieczeniem umowy jest weksel In blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi.
- ✓

**5) W dniu 22.04.2011 roku podpisano umowę o kredyt inwestycyjny nr KRB/1107728 z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie:**

- ✓ Kwota kredytu: 1 500 tys. PLN;
- ✓ Okres kredytowania wynosi do 27.04.2012 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie bieżącej działalności ;
- ✓ Oprocentowanie kredytu: jest zmienne, stopa referencyjna oznacza WIBOR 1M + marża banku, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 22% i ulega zmianom.
- ✓ Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco; oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji ; pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; sądowy zastaw rejestrowy oraz cesja na rzecz Banku praw wynikających z umów ubezpieczenia.

**Umowa zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 29 kwietnia 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KRB/1107728 z dnia 22 kwietnia 2011 roku:

- ✓ Przedmiot zastawu: zapasy magazynowe o wartości na dzień 22.04.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 2 250 000,00 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy - Rejestr Zastawów, pod numerem 2257164.

**6) W dniu 05.05.2011 roku została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny Nr KON/1108293 z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie:**

- ✓ Kwota kredytu: 5 000 tys. PLN. Okres kredytowania wynosi do 02.06.2014 roku;
- ✓ Przeznaczeniem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej;
- ✓ Oprocentowanie kredytu jest zmienne, stopa referencyjna oznacza WIBOR 1M podwyższony o marżę, marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 22% i ulega zmianom;
- ✓ Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji ; pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; sądowy zastaw rejestrowy oraz cesja na rzecz Banku praw wynikających z umów ubezpieczenia.

**Umowa zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 09 maja 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KON/1108293 z dnia 05 maja 2011 roku:

- ✓ Przedmiot zastawu: zapasy magazynowe o wartości na dzień 05.05.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 3 000 000,00 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestr Zastawów, pod numerem 2258189.

- 7) W dniu 17 czerwca 2011 rok podpisano z DZ Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową nr 2011/OT/0086, która została zmieniona aneksem w dniu 04 lipca 2011 roku:

- ✓ Kwota kredytu: do wysokości limitu 5.000 tys. PLN.;
- ✓ Okres kredytowania wynosi do 03.07.2014 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: Kontrakt – umowa o leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego typu PATENTUS PATE260 dla KW S.A. Oddział KWK” Bielszowice”;
- ✓ Bank z tytułu kredytu pobiera odsetki w wysokości WIBOR 1M + marża banku;
- ✓ Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco; potwierdzony przelew wierzytelności z Kontraktu; zastaw rejestrowy oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Przedmiotu kontraktu.

**Umowa zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 07.07. 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu nr 2011/OT/0086 z dnia 17 czerwca 2011 roku:

- ✓ Przedmiot zastawu: Przenośnik zgrzeblowy ścianowy typ PATENTUS PAT E260 o wartości na dzień 17.06.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 1 038 800,00PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy - Rejestr Zastawów, pod numerem 2265939.

- 8) W dniu 17 czerwca 2011 rok podpisano z DZ Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową nr 2011/OT/0087, która została zmieniona aneksem w dniu 04 lipca 2011 roku:

- ✓ Kwota kredytu :do wysokości limitu 1.240 tys. PLN.;
- ✓ Okres kredytowania wynosi do 03.05.2014 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: Kontrakt – umowa o leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika taśmowego o szerokości taśmy 1.200 mm dla KW S.A.;
- ✓ Bank z tytułu kredytu pobiera odsetki w wysokości WIBOR 1M + marża banku;
- ✓ Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco; potwierdzony przelew wierzytelności z Kontraktu; zastaw rejestrowy oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Przedmiotu kontraktu.

**Umowa zastawu na w/w środkach trwałych:**

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 22 czerwca 2011 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu nr 2011/OT/0087 z dnia 17 czerwca 2011 roku:
  - ✓ Przedmiot zastawu: Przenośnik taśmowy o szerokości taśmy 1.200 mm o wartości na dzień 17.06.2011 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej w wysokości 1 353 833,64 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy - Rejestr Zastawów, pod numerem 2264084.

\*Marże bankowe dotyczące w/w kredytów mieszczą się w przedziale 0,90 pp do 1,25 pp.

### 3.2. Umowy handlowe:

Z uwagi na ilość transakcji handlowych zawartych z głównymi odbiorcami i dostawcami poniżej zostały przedstawione umowy zawarte w I połowie 2011 roku, spełniające wymóg istotności tj.: 10% kapitałów własnych Spółki.

#### Umowy z Kompanią Węglową:

1. W okresie od 15.10.2010 roku do 03.01.2011 roku Spółka otrzymała od Kompanii Węglowej S.A. z siedzibą w Katowicach ( KW) umowy oraz zamówienie na łączną wartość 7 987 875,90 zł netto.

Największą wartość ma zamówienie nr 33/PN/9/ZP/421454/10. Spółka powzięła informację o zamówieniu w dniu 03.01.2011 roku.

- ✓ Przedmiotem zamówienia są części zamienne do przenośników zgrzebłowych produkcji PATENTUS S.A. do Kompanii Węglowej S.A., Oddział KWK „Bielszowice”;
- ✓ Wartość zamówienia: 2 538 133,00 netto + VAT;
- ✓ Termin dostawy – 60 dni od daty otrzymania zamówienia.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości dnia 03.01.2011 roku raportem bieżącym 1/2011.

2. W okresie od 03.01.2011 roku do 25.03.2011 roku otrzymała od Kompanii Węglowej S.A. z siedzibą w Katowicach ( KW) umowy oraz zamówienia na łączną wartość 9 067 286,17 zł netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 11.025-11, zawarta pomiędzy Spółką a KW S.A. w dniu 11.03.2011 roku – powzięta informacja w dniu 18.03.2011r.

- ✓ Przedmiotem umowy jest: Leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika zgrzebłowego ścianowego typu PATENTUS – PAT – E260, produkcji PATENTUS S.A. dla KW S.A. Oddział KWK „ Bielszowice”;
- ✓ Termin realizacji umowy: do 12 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 5 803 278,69 PLN + VAT;
- ✓ Gwarancja:
  - Ogólna na kompletny przenośnik ścianowy:- 12 m-cy od daty Protokołu odbioru końcowego, jednak nie dłużej niż 18 m-cy od daty Protokołu odbioru

dostawy z wyłączeniem elementów na które udzielono gwarancji szczegółowej;

- Gwarancja szczegółowa: kadłuby napędów -4 mln ton lub 4 lata; rynnę ciąg – 4 mln ton lub 4 lata; rynnę dołączną – 2 mln ton lub 2 lata; użytkowanie bębnowych napędowych kompletnych – 2 mln ton lub 2 lata w zależności co nastąpi wcześniej.
- ✓ Kary umowne:
- W przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Wykonawcy, będzie on zobowiązany zapłacić Zamawiającemu karę umowną w wysokości 10% wartości netto przedmiotu umowy;
  - W przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Zamawiającego, będzie on zobowiązany zapłacić Wykonawcy karę umowną w wysokości 10% wartości netto przedmiotu umowy;
  - W przypadku niedotrzymania terminu realizacji, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 0,1% wartości netto przedmiotu umowy;
  - W przypadku wystąpienia szkody przewyższającej karę umowną, Strony dopuszczają możliwość dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych.
- ✓ Wykonawca złożył zabezpieczenie należytego wykonania niniejszej umowy w wysokości 2% wartości brutto umowy.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2011 w dniu 25.03.2011r.

#### **Umowy z Jastrzębską Spółką Węglową:**

1. W okresie od 30.09.2010 – 24.03.2011 roku Spółka otrzymała od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju ( JSW) umowy oraz zamówienia na łączną wartość 7 367 799,20 PLN netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 11.027-01, zawarta pomiędzy Spółką a JSW S.A. w dniu 18.03.2011 roku –powzięta informacja w dniu 24.03.2011r.

- ✓ Przedmiotem umowy są: Elementy do przenośnika zgrzeblowego typu PAT-200;
- ✓ Termin realizacji umowy: do dnia 31.12.2011 roku;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy : 1 345 120,00 PLN + VAT.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 24.03.2011 roku raportem bieżącym nr 7/2011.

2. W okresie od 24.03.2011 roku do 12.07.2011 roku Spółka otrzymała od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju ( JSW) umowy oraz zamówienia na łączną wartość 8 063 139,29 PLN netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 11.069-05, zawarta pomiędzy Spółką a JSW S.A. w dniu 05.07.2011 roku – powzięta informacja w dniu 12.07.2011 roku.

- ✓ Przedmiotem umowy jest: Dostawa fabrycznie nowego kompleksu podścianowego wraz z wyposażeniem elektrycznym dla JSW SA KWK „Krupiński”;

- ✓ Termin realizacji umowy: do 10 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 3 443 000,00 PLN + VAT;
- ✓ Wykonawca udziela gwarancji:
  - Ogólnej – 24 miesiące od daty protokołu odbioru technicznego przedmiotu zamówienia - nie dłużej niż 30 miesięcy od daty dostawy;
  - Dla kadłuba napędowego, przekładni napędu, członów trasy, łańcucha zgrzeblowego i zgrzebeł, kruszarki oraz kpl. bębna napędowego – 24 miesiące od daty protokołu odbioru technicznego – nie dłużej niż 30 miesięcy od daty dostawy;
- ✓ Kary umowne:
  - Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w realizacji przedmiotu umowy;
  - Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w stosunku do uzgodnionego terminu usunięcia awarii w przedmiocie umowy;
  - W przypadku odstąpienia Zamawiającego od umowy z winy Wykonawcy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 10% ceny brutto.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 16/2011 w dniu 12.07.2011 roku.

#### **Umowy z Katowickim Holdingiem Węglowym:**

1. W okresie od 29.01.2010 roku do 04.01.2011 roku Spółka zawarła z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. z siedzibą w Katowicach ( KHW) umowy oraz zamówienia na łączną wartość 11 404 823,20 zł netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 10.128-28, zawarta pomiędzy Spółka a KHW S.A. w dniu 23.12.2010 roku – powzięta informacja w dniu 04.01.2011 roku.

- ✓ Przedmiotem umowy jest: Leasing finansowy kompletnego przenośnika ścianowego dla KHW S.A. KWK „Wujek”;
- ✓ Termin realizacji umowy: do 8 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 6 445 081,20 PLN + VAT;
- ✓ Okres gwarancji: kadłuby napędów 24 miesiące; rynny dołączne – 12 miesięcy; rynno ciąg -24 miesiące; gwiazdy napędowe – 12 miesięcy; drabinki Eicotrack – 18 miesięcy; silniki – 12 miesięcy; przekładnie, sprzęgła, układy napinające i łańcuch fi 30x180 – 24 miesiące; sygnalizacja i blokady – 24 miesiące; elementy wyrzutnikowe, ślizgi wymienne, okładziny – 6 miesięcy; wyposażenie elektryczne – 24 miesiące. Na pozostałe elementy przenośnika Wykonawca udziela gwarancji w wysokości 12 miesięcy od daty uruchomienia przenośnika.
- ✓ Kary umowne:
  - Na rzecz Wykonawcy:
    - za odstąpienie od umowy przez Wykonawcę z przyczyn zależnych od Zamawiającego w wysokości 10% wartości brutto umowy;



- Na rzecz Zamawiającego:
  - za odstąpienie od wykonania przedmiotu umowy z przyczyn niezależnych od Zamawiającego oraz za odstąpienie od umowy przez Zamawiającego z przyczyn zależnych od Wykonawcy w wysokości 10% wartości brutto przedmiotu umowy,
  - za zwłokę w wykonaniu przedmiotu umowy z przyczyn niezależnych od Zamawiającego w wysokości 0,1% wartości brutto przedmiotu umowy za każdy dzień zwłoki;
  - za zwłokę w usunięciu wad stwierdzonych przy odbiorze przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wartości brutto przedmiotu umowy za każdą rozpoczętą dobę zwłoki od terminu wyznaczonego na usunięcie wad;
  - za zwłokę w usunięciu awarii w okresie gwarancji/ rękojmi w wysokości 0,1% wartości brutto przedmiotu umowy za każdą rozpoczętą dobę postoju ( w przypadku awarii spowodowanej wadliwym działaniem części objętej gwarancją);
- ✓ Ubezpieczenie przedmiotu umowy:
  - Zamawiający zobowiązuje się ubezpieczyć przedmiot leasingu w pełnym zakresie dla tego typu przedmiotów na rzecz Wykonawcy na swój koszt u Ubezpieczyciela zaakceptowanego przez Wykonawcę.

W/w umowa została przekazana do publicznej wiadomości dnia 04.01.2011 roku raportem bieżącym nr 3/2011.

**Pozostałe istotne umowy:**

W dniu 15 czerwca 2011 roku jednostka zależna od emitenta tj. spółka PATENTUS STREFA S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000036630 podpisała umowę zakupu prawa wieczystego użytkowania działki gruntu nr 102/486 o powierzchni 1.6745 ha wraz z prawem odrębnej własności budynków i budowli na nieruchomości położonej w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1 na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO- PARK WISŁOSAN. Niniejsza umowa została zawarta w wyniku pisemnego przetargu (ofertowego nieograniczonego) organizowanego przez Syndyka Masy Upadłości HSW – Zakład Zespołów Mechanicznych Sp. z o.o. w upadłości zgodnie z art. 320 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. prawo upadłościowe i naprawcze. Umowa zakupu nieruchomości jest umową warunkową. Warunkiem zawieszającym umowy jest niewykonanie przez Tarnobrzską Specjalną Strefę Ekonomiczną EURO- PARK WISŁOSAN S.A. prawa pierwokupu nieruchomości.

PATENTUS STREFA S.A. zakupiła w/w nieruchomości za cenę 2 816 000 PLN.

Celem zawarcia umowy jest realne umożliwienie spółce PATENTUS STREFA S.A. rozpoczęcia działalności w Tarnobrzskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w oparciu o zezwolenie nr 207/ARP S.A./2011 z dnia 09.06.2011r. Przedmiotem działalności spółki PATENTUS STREFA S.A. jest produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń produkowanych przez PATENTUS S.A.

Zarząd PATENTUS S.A. informuje, iż zawarcie opisanej powyżej umowy przez spółkę PATENTUS STREFA S.A. jest elementem realizowanej strategii rozwoju polegającej na budowie grupy kapitałowej w oparciu o spółki o działalności zbieżnej z działalnością PATENTUS S.A.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 15.06.2011 roku raportem bieżącym nr 11/2011.

Umowa warunkowa została zrealizowana w dniu 19 lipca 2011 roku, co zostało opisane w pkt 9 niniejszego sprawozdania i o czym PATENTUS S.A. informowała raportem bieżącym nr 18/2011.

**5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W I połowie 2011 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności PATENTUS S.A. w prezentowanym okresie.**

W Spółce nie występuje sezonowość oraz cykliczność działań.

**7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport PATENTUS S.A. nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**8. Informacje dotyczące wypłaconej ( lub zdeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W prezentowanym okresie Organy Spółki nie podjęły żadnej decyzji dotyczącej deklaracji wypłaty lub wypłaty dywidendy.

**9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Istotne zdarzenia po dniu na który został sporządzony raport :

1. W okresie od 24.03.2011 roku do 12.07.2011 roku Spółka otrzymała od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju ( JSW) umowy oraz zamówienia na łączną wartość 8 063 139,29 PLN netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 11.069-05, zawarta pomiędzy Spółką a JSW S.A. w dniu 05.07.2011 roku – powzięta informacja w dniu 12.07.2011 roku.

- ✓ Przedmiotem umowy jest: Dostawa fabrycznie nowego kompleksu podścianowego wraz z wyposażeniem elektrycznym dla JSW SA KWK „Krupiński”;
- ✓ Termin realizacji umowy: do 10 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 3 443 000,00 PLN + VAT;
- ✓ Wykonawca udziela gwarancji:
  - Ogólnej – 24 miesiące od daty protokołu odbioru technicznego przedmiotu zamówienia - nie dłużej niż 30 miesięcy od daty dostawy;
  - Dla kadłuba napędowego, przekładni napędu, członów trasy, tańcucha zgrzeblowego i zgrzebeł, kruszarki oraz kpl. bębna napędowego – 24

miesiące od daty protokołu odbioru technicznego – nie dłużej niż 30 miesięcy od daty dostawy;

✓ Kary umowne:

- Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w realizacji przedmiotu umowy;
- Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w stosunku do uzgodnionego terminu usunięcia awarii w przedmiocie umowy;
- W przypadku odstąpienia Zamawiającego od umowy z winy Wykonawcy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 10% ceny brutto.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 16/2011 w dniu 12.07.2011 roku.

2. W okresie od 12.07.2011 roku do 15.07.2011 roku Spółka otrzymała od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju (JSW) umowę na łączną wartość 7 838 000,00 zł netto.

W/w umową jest umowa PAT 11,\.066-05, zawarta pomiędzy Spółką a JSW S.A. w dniu 08.07.2011 roku – powzięta informacja w dniu 15.07.2011 roku.

- ✓ Przedmiotem umowy jest: Dostawa fabrycznie nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego wraz z wyposażeniem elektrycznym dla JSW S.A. KWK „Krupiński”;
- ✓ Termin realizacji umowy: do 10 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 7 838 000,00 PLN + VAT;
- ✓ Wykonawca udziela gwarancji:
  - ogólnej -36 miesięcy od daty odbioru końcowego fabrycznie nowego kompletnego przenośnika zgrzeblowego ścianowego jednak nie dłużej niż 42 miesiące od daty dostawy;
  - dla kadłuba napędów- 36 miesięcy od daty odbioru końcowego fabrycznie nowego kompletnego przenośnika zgrzeblowego ścianowego jednak nie dłużej niż 42 miesiące od daty dostawy;
  - dla trasy przenośnika na przetransportowanie min. 4 mln ton urobku lub 48 m-cy od daty odbioru końcowego w zależności co nastąpi wcześniej;
  - dla kompletnych bębnow łańcuchowych -24 miesiące od daty odbioru końcowego fabrycznie nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego jednak nie dłużej niż 36 miesięcy od daty podpisania protokołu kompletności dostawy;
  - dla zgrzebeł na przetransportowanie min. 2 mln ton urobku lub 24 m-ce od daty odbioru końcowego, w zależności co nastąpi wcześniej;
  - dla łańcucha na przetransportowanie min. 4 mln ton urobku lub 48 m-cy od daty odbioru końcowego, w zależności co nastąpi wcześniej.

✓ Kary umowne:

- Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w realizacji przedmiotu umowy;
- Wykonawca może zostać obciążony przez Zamawiającego karą umowną w wysokości 0,1% ceny brutto za każdy dzień zwłoki w stosunku do uzgodnionego terminu usunięcia awarii w przedmiocie umowy;
- W przypadku odstąpienia Zamawiającego od umowy z winy Wykonawcy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 10% ceny brutto.

W/w umowa została opisana i przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 17/2011 w dniu 15.07.2011r.

3. W dniu 19 lipca 2011 roku na rzecz jednostki zależnej od emitenta tj. PATENTUS STREFA S.A. w związku z uchwałą z dnia 6 lipca 2011 roku Nr 686/XLI/2011 Zarządu Agencji Rozwoju Przemysłu SA w Warszawie jako zarządzającym Tarnobrzeską Specjalną Strefą Ekonomiczną EURO-PARK WISŁOSAN o rezygnacji z przysługującego jej prawa pierwokupu, przeniesiona została własność prawa użytkowania wieczystego działki nr 102/486 w Stalowej Woli wraz z znajdującymi się na niej budynkami i budowlami.

Przeniesienie własności nastąpiło w wyniku Warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w postępowaniu upadłościowym z dnia 15 czerwca 2011 roku. Umowa została zawarta pomiędzy Syndykiem masy upadłościowej HSW – Zakłady Zespołów Mechanicznych Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Stalowej Woli przy ulicy Kwiatkowskiego 1, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000386630.

Przedmiotem umowy warunkowej jest zakup prawa wieczystego użytkowania działki gruntu nr 102/486 o powierzchni 1.6745 ha wraz z prawem odrębnej własności budynków i budowli na nieruchomości położonej w Stalowej Woli przy ul Kwiatkowskiego 1 na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN. Warunkiem zawieszającym umowy było niewykonanie przez Tarnobrzeską Specjalną Strefę Ekonomiczną EURO-PARK WISŁOSAN S.A. prawa pierwokupu nieruchomości, co nastąpiło w dniu 6 lipca 2011 roku. W efekcie niewykonania prawa pierwokupu spełnił się warunek umowy z dnia 15 czerwca 2011 roku.

PATENTUS STREFA S.A. zakupił w/w nieruchomości za cenę 2,8 mln zł. Emitent dokonał wyceny wskazanej nieruchomości, wartość wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego wyniosła 8 mln zł.

Kryteria uznania umowy warunkowej zawartej w dniu 15 czerwca 2011 roku a spełnionej w dniu 19 lipca 2011 roku za znaczącą jest fakt, iż w związku z dokonaną wyceną majątku nabytego w wyniku wykonania umowy warunkowej, wartość tej umowy przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 20.07.2011 roku raportem bieżącym nr 18/2011.

4. Umowy kredytowe zawarte pomiędzy Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, a PATENTUS Strefa Spółka Akcyjna z siedzibą w Stalowej Woli ( podmiot powiązany – Spółka zależna ) dla których PATENTUS S.A. udzielił gwarancji korporacyjnej:

Umowa kredytowa nr CRD/35677/11 z dnia 28 lipca 2011 r. na udzielenie kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. PLN . Dzień spłaty kredytu to 24 października 2011 r.

Oprocentowanie kredytu według stawki WIBOR procent + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków, hipoteka do kwoty 3.000 tys. PLN na nieruchomości, gwarancja korporacyjna wystawiona przez PATENTUS S.A. do kwoty 3.000 tys. PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 3.000 tys. PLN.

Umowa kredytowa nr CRD/35678/11 z dnia 28 lipca 2011 r. na udzielenie kredytu nieodnawialnego do kwoty 2.000 tys. PLN na spłatę pożyczki udzielonej przez PATENTUS S.A. Dzień spłaty kredytu to 31 sierpnia 2016 r. Oprocentowanie kredytu według stawki WIBOR procent + marża.

Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków, hipoteka do kwoty 3.000 tys. PLN na nieruchomości, gwarancja korporacyjna wystawiona przez PATENTUS S.A. do kwoty 3.000 tys. PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 3.000 tys. PLN.

**10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Aktywa warunkowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 30.06.2010
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, które wynikają z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej, w tym:	2.200	2.200	2.200
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach Pożyczkobiorcy	2.200	2.200	2.200
Kwota zastawu rejestrowego środków trwałych Pożyczkobiorcy	2.200	2.200	2.200

Zobowiązania warunkowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 30.06.2010
<b>Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:</b>	<b>34.077</b>	<b>17.188</b>	<b>17.314</b>
kredyty bankowe	30.603	13.808	14.003
zobowiązania leasingowe	0	0	0
otrzymane dotacje z funduszy UE	2.447	2.447	1.933
inne (odrębna specyfikacja)	1.027	933	1.378
<b>Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>89.729</b>	<b>71.586</b>	<b>76.733</b>
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	14.220	14.220	14.220
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	15.942	5.745	10.163
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	36.389	17.745	16.871
Dobrowolne poddanie się egzekucji	23.178	33.876	35.479
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>123.806</b>	<b>88.774</b>	<b>94.047</b>

**11. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupę Kapitałową PATENTUS stanowią:

- ✓ Jednostka dominująca – Spółka PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- ✓ Jednostka zależna – Spółka PATENTUS STREFA S.A. z siedzibą w Stalowej Woli, gdzie PATENTUS S.A. posiada 100% udziałów.

PATENTUS S.A. jako lider pełni w tej strukturze ważną rolę – przedmiotem działalności PATENTUS STREFA S.A. jest produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń produkowanych przez PATENTUS S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zostanie sporządzone pierwsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A., które będzie obejmowało okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. stanowi odrębny dokument.

**12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W dniu 18 maja 2011 roku Zarząd PATENTUS S.A. powołał Spółkę zależną – PATENTUS STREFA S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1, w której Emitent jest jedynym akcjonariuszem – posiada 100 % akcji.

Spółka PATENTUS STREFA S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 maja 2011 roku pod numerem KRS 0000386630 z kapitałem zakładowym 100 tys. PLN.

Dnia 18 lipca 2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 100 tys. PLN do kwoty 2.000 tys. PLN spółki zależnej PATENTUS STREFA S.A.

PATENTUS S.A. objął wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

**13. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2011 rok.

**14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.**

Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% ogólnej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego (zgodnie z wiedzą Zarządu) są:

Osoba	Ilość Akcji ( szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu
Józef Duda	4.229.675	14,33%	7.583.850	15,92%
Urszula Gotz	4.829.150	16,37%	8.183.300	17,18%
Małgorzata Duda z domu Wiktor	3.619.300	12,27%	6.306.800	13,24%
Małgorzata Duda	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%
Henryk Gotz	2.962.500	10,04%	5.650.000	11,86%
<b>Suma</b>	<b>23.445.300</b>	<b>79,47%</b>	<b>41.570.300</b>	<b>87,27%</b>

**15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu, obrębie dla każdej z osób.**

Zarząd:

Liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu Emitenta:

Osoba	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Józef Duda	Prezes Zarządu	4.229.675	14,33%/15,92%
Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	2.962.500	10,04%/ 11,86%

Rada Nadzorcza

Liczba akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej Emitenta

Osoba	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Urszula Gotz	Członek Rady Nadzorczej	4.829.150	16,37% / 17,18%

Osoby zarządzające wyższego szczebla:

Liczba Akcji posiadanych przez osoby zarządzające wyższego szczebla

Akcjonariusz	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Małgorzata Duda	Prokurent, Dyrektor Finansowy	7.804.675	26,46%/29,07%

Małgorzata Duda (z domu Wiktor)	Prokurent	3.619.300	12,27%/13,24%
------------------------------------	-----------	-----------	---------------

**16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Na dzień 30.06.2011r. Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 30.06.2011r. Spółka prowadziła postępowania dotyczące wierzytelności (należności), toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Jednakże wartość sumaryczna tych należności nie stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 30.06.2011r. Spółka prowadziła postępowania dotyczących zobowiązań, toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Jednakże wartość sumaryczna nie stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Na należności objęte postępowaniem sądowym lub dochodzone na drodze postępowania egzekucyjnego zostały utworzone odpisy aktualizujące w 100% dochodzonych wierzytelności.

**17. Informacje o zawarciu przez PATENTUS S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie objętym raportem półrocznym Emitent dokonywał transakcji z podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim ( Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.) oraz w rozumieniu MSR 24.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych i nie były transakcjami istotnymi dla Emitenta.

**18. Informacje o udzieleniu przez PATENTUS S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonej gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Spółka w okresie I półrocza 2011r. nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub spółce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiła 10 % kapitałów własnych.

Natomiast Spółka udzieliła pożyczek, których wartość nie stanowiła 10% kapitałów własnych:

- ✓ 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 30.09.2013 r.
- ✓ W dniu 6 maja 2011 roku PATENTUS S.A. udzieliła pożyczki podmiotowi powiązanemu PATENTUS STREFA S.A. na kwotę 282 tys. PLN. Pożyczka została udzielona na okres do 30 września 2011 roku na oprocentowanie w wysokości WIBOR 1M+ 2% w stosunku rocznym. Zapłata odsetek ma nastąpić jednorazowo wraz ze spłatą pożyczki.  
W dniu 22 lipca 2011 roku pożyczka została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.
- ✓ W dniu 10 czerwca 2011 roku Spółka udzieliła pożyczki podmiotowi powiązanemu PATENTUS STREFA S.A. na kwotę 3 400 tys. PLN. Pożyczka została udzielona na okres do 31 grudnia 2011 roku na oprocentowanie w wysokości WIBOR 1M+ 2% w stosunku rocznym. Zapłata odsetek ma nastąpić jednorazowo wraz ze spłatą pożyczki.

Informacja o poręczeniach udzielonych przez Emitenta spółce zależnej:

PATENTUS S.A. udzieliła gwarancji korporacyjnej do umów kredytowych udzielonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. podmiotowi zależnemu Spółce PATENTUS Strefa S.A. - co szczegółowo opisano w pkt. 9.

**19. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa spółki jest stabilna i według oceny Zarządu nie jest zagrożona. Nie występują ograniczenia w korzystaniu ze źródeł finansowania bieżącej działalności operacyjnej. Wpływy środków finansowych z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przyznane limity kredytowe pokrywają spłaty wymagalnym zobowiązań w terminach. Realizacja zobowiązań Spółki będzie przebiegać zgodnie z terminem płatności.

**20. Wskazanie czynników, które w ocenie PATENTUS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynnikami, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i osiągnane wyniki w najbliższym okresie - będą:

- Powstanie spółki zależnej PATENTUS STREFA S.A., która ma podobnie jak PATENTUS S.A. – produkować maszyny i urządzenia górnicze oraz konstrukcje stalowe (w tym dla energetyki).
- Kontynuacja działania w uruchamianiu formy sprzedaży wyrobów, jaką jest leasing finansowy gdzie leasingobiorcą są spółki węglowe. W I połowie 2011 roku PATENTUS S.A. podpisała dwie umowy leasingowe gdzie leasingobiorcą były kopalnie (obie umowy opisano w punkcie 4.2 niniejszego sprawozdania).
- Kierowanie się przyjętą strategią funkcjonowania w oparciu o:
  - ✓ Zakup środków trwałych;
  - ✓ Pozyskiwanie nowych dotacji;
  - ✓ Rozbudowę parku maszynowego;
  - ✓ Rozwój sprzedaży eksportowej;
  - ✓ Kontynuację rozmów z Chinami.

**21. Podpisy Członków Zarządu oraz data zatwierdzenia półrocznego sprawozdania.**

Józef Duda – Prezes Zarządu

Henryk Gotz – Wiceprezes Zarządu

Duda Stanisław - Wiceprezes Zarządu

Pszczyna, dnia 12 sierpnia 2011 roku