

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

ROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Pszczyna, 20 marca 2012 roku

Spis treści do sprawozdania finansowego

BILANS	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO 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 jednostkowego 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	14
2.5. Nieruchomości inwestycyjne.....	15
2.6. Wartości niematerialne i prawne	15
2.7. Inwestycje kapitałowe	16
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych	16
2.9. Aktywa finansowe.....	16
2.10. Instrumenty pochodne i zabezpieczenia	18
2.11. Zapasy	18
2.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	19
2.14. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	20
2.15. Kapitał własny.....	20
2.16. Zobowiązania	21
2.17. Dotacje państwowe	21
2.18. Podatek dochodowy oraz odroczony podatek dochodowy	22
2.19. Rezerwy i świadczenia pracownicze	22
2.20. Rachunek zysków i strat.....	23
2.21. Przychody.....	23
2.22. Koszty	24
2.23. Rachunek przepłyów środków pieniężnych.....	24
2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	24
2.25. Polityka zarządzania ryzykiem	25
2.26. Szacunki Zarządu	25
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)	26

4.	Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego	29
4.1.	Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne	29
4.2.	Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	31
4.3.	Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycje kapitałowe	34
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	39
4.7.	Nota 7 - Kapitał własny	40
4.8.	Nota 8 - Kredyty i pożyczki	43
4.9.	Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe.....	53
4.10.	Nota 10 - Rezerwy na zobowiązania.....	55
4.11.	Nota 11- Przychody.....	56
4.12.	Nota 12 - Koszty.....	56
4.13.	Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	58
4.14.	Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne	58
4.15.	Nota 15 - Przychody finansowe.....	59
4.16.	Nota 16 - Koszty finansowe	59
4.17.	Nota 17 - Podatek dochodowy.....	59
4.18.	Nota 18 - Informacje dotyczące segmentów działalności	62
4.19.	Nota 19 - Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	67
4.20.	Nota 20 - Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem.....	69
4.21.	Nota 21 - Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe	76
4.22.	Nota 22 - Zysk przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend.....	82
4.23.	Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe	82
4.24.	Nota 24 - Zdarzenia po dniu sprawozdania.....	82
4.25.	Nota 25 - Zagrożenia kontynuacji działalności	83
4.26.	Nota 26 - Transakcje z podmiotami powiązаныmi	83
4.27.	Nota 27 - Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej.....	85
4.28.	Nota 28 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	86
4.29.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	86
4.30.	Umowy z biegłym rewidentem.....	87
4.31.	Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego	88
5.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	89
6.	Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	90

BILANS

Aktywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
I. Aktywa trwałe		59.783	46.099
1. Wartości niemater. i prawne	1	1.033	1.047
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	49.495	42.140
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	1.272	1.230
4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	3a	2.000	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	68
6. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	300	1.028
7. Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	5.683	586
II. Aktywa obrotowe		64.405	53.654
1. Zapasy	5	18.405	15.263
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	41.033	23.234
3. Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	4.298	682
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	17	424	398
5. Środki pieniężne	6	245	14.077
Aktywa razem		124.188	99.753

Pasywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
I. Kapitał (fundusz) własny		75.242	68.605
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	5.222	4.816
4. Zyski zatrzymane	7	51.772	45.541
II. Zobowiązania długoterminowe razem		13.446	8.285
1. Kredyty i pożyczki	8	7.430	3.039
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	9	0	0
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	1.110	1.290
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	55	53
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	4.851	3.903
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		35.500	22.863
1. Kredyty i pożyczki	8	9.832	3.351
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	24.746	18.913
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	920	597
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	0	0
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	2	2
Pasywa razem		124.188	99.753

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	95.693	72.240
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(82.649)	(61.269)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13.044	10.971
IV. Koszty sprzedaży	12	(3.192)	(3.034)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(3.101)	(2.544)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	526	1.009
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(171)	(642)
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7.106	5.760
IX. Przychody finansowe	15	1.960	1.387
X. Koszty finansowe	16	(1.231)	(448)
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7.835	6.699
XII. Podatek dochodowy	17	(1.604)	(1.263)
XIII. Zysk (strata) netto		6.231	5.436
Dodatkowe informacje			
Średnia ważona liczba akcji w sztukach		29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto na akcję oraz rozdzielony zysk (strata) netto na akcję (w PLN)		0,21	0,18
Nie wystąpiła działalność zaniechana			

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) netto		6.231	5.436
Inne całkowite dochody, w tym:		406	412
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych		502	508
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	17	(96)	(96)
Całkowity dochód ogółem		6.637	5.848

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 2011 roku		11.800	6.448	4.816	45.541	68.605
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji						0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						0
Całkowity dochód ogółem				406	6.231	6.637
Dane na dzień 31 grudnia 2011 roku		11.800	6.448	5.222	51.772	75.242
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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) netto	17	6.231	5.436
Amortyzacja	12	2.434	2.160
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	231	(210)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	315	327
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	(24)	(42)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	922	592
Zmiana stanu zapasów	5	(3.142)	(1.838)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów trwałych	4	(22.130)	3.038
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw	19	5.940	6.251
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0
Inne korekty		0	0
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat	17	684	680
Podatek dochodowy bieżący zapłacony (skoryg. o saldo rozliczeń z poprzedniego roku)	17	(710)	(1.258)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9.249)	15.136
Działalność inwestycyjna			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	48	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	(8.307)	(5.918)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	4	0	(1.028)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	3	(4)	0
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	3	(2.000)	0
Udzielone pożyczki długoterminowe do jednostek zależnych	4	(2.100)	0
Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych	4	(5.182)	(150)
Splata pożyczek udzielonych jednostkom zależnym		2.282	0
Splata udzielonych pożyczek		50	11
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	15	527	10
Otrzymane odsetki od udzielonych jednostce zależnej pożyczek	15	61	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(14.625)	(7.075)
Działalność finansowa			
Wpływy netto z emisji akcji	7	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	8	17.649	3.650
Splata kredytów i pożyczek	8	(7.008)	(3.018)
Inne wpływy finansowe (+) lub wydatki (-) finansowe	9	36	515
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	0	(41)
Zapłacone odsetki	16	(635)	(336)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		10.042	770
Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem		(13.832)	8.831
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	6	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(13.832)	8.831
Stan środków pieniężnych na początek okresu		14.077	5.246
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	6	245	14.077
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO 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 2011 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 2011 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Maciej MARKIEL
- Urszula GOTZ
- Joanna DUDA
- Mateusz DUDA

– Anna GOTZ

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

1.4. Data zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2012 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2011 roku, a także porównywalne sprawozdanie finansowe za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 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 Giełdzie 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. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2011 roku, a także porównywalne sprawozdanie finansowe za roczny okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 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 2010 roku. Zatwierdzone przez Komisję Europejską (UE) zmiany do niżej wymienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową, jak również na wyniki działalności Spółki:

- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Wprowadzone zmiany dotyczą uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia przy tym pewnych wewnętrznych niespójności oraz zwolnienia jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawnienia informacji. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki;
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmiana dotyczy sposobu ujmowania określonych praw poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki;
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później;
- Zmiany do KIMSF 14 - *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Interpretacja dotyczy programów określonych świadczeń objętych minimalnymi wymogami finansowania, których przedpłata traktowana jest jako składnik aktywów finansowych. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki;
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych*

przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później;

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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

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 dzień poprzedzający ten dzień dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs dla pozostałych operacji.

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

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) 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 wynajmowane 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 odroczonej 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 trwałe zaliczone do pozostałych grup rodzajowych, to jest budynki i budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu, inne ruchome środki trwałe, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w okresie budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego - wyceniane są na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

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

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

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

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

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

2.4. Leasing

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie 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 – 1-2 lata. W uzasadnionych przypadkach przewidywany okres użytkowania licencji może być wydłużony do 20 lat.
- Koszty prac rozwojowych – 2-5 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. Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, gdzie utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot:

- wartością godziwą lub
- wartością użytkową.

Jednostki stowarzyszone

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

W sprawozdaniu finansowym nie występują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

2.8. 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.

2.9. 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 ujmuje się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do tej grupy zaliczono niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które 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.

2.10. Instrumenty pochodne i zabezpieczenia

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

Spółka nie zawierała transakcji na instrumentach pochodnych oraz transakcji o charakterze zabezpieczającym.

2.11. Zapasy

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

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

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

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

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

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

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

2.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych 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.

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

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

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

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

2.15. Kapitał własny

Kapitał własny 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 latach 2009-2011 Spółka nie tworzyła kapitału rezerwowego oraz innych funduszy celowych.

2.16. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów 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 ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych”.

2.17. Dotacje państwowe

Dotacje pieniężne ujmuje 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 ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje państwowe ujmuje 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.

2.18. Podatek dochodowy oraz odroczony podatek dochodowy

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

Podatek bieżący obliczany jest zgodnie z aktualnymi przepisami podatkowymi.

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

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

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

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

2.19. Rezerwy i świadczenia pracownicze

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

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

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

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

- świadczenia pracownicze i podobne,
- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,

- udzielone gwarancje i poręczenia.

W zakresie świadczeń pracowniczych 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) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych i prezentowane w pozycji innych zobowiązań. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (odpraw emerytalnych) są szacowane w wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wylicza corocznie niezależny aktuariusz metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

2.20. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

2.21. Przychody

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

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

- 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.

2.22. Koszty

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

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

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

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

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

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

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

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

2.23. Rachunek przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” Segmentem operacyjnym jest część składowa 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 decyzji 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, które podlegają ryzyku i charakteryzują 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.

2.25. Polityka zarządzania ryzykiem

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

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

Podstawowym problemem jest ryzyko rynkowe zmian cen materiałów do produkcji. Koszty produkcji w dużej mierze uzależnione są od zmiany cen materiałów, w tym wyrobów hutniczych (blachy, kształtowniki). 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 z ograniczoną liczbą istotnych odbiorców wyrobów, usług i towarów.

2.26. 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:

- Wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Wycenę 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 korzyści 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 01.01.2011	4,1190	3,8403	4,5642	4,4168
do 31.12.2011				
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	
	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I.Przychody netto ze sprzedaży	95.693	72.240	23.232	18.040
II.Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7.106	5.760	1.725	1.438
III.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7.835	6.699	1.902	1.673
IV.Zysk (strata) netto	6.231	5.436	1.513	1.358
V.Całkowity dochód ogółem	6.637	5.848	1.611	1.460
VI.Średnia ważona liczba akcji w sztukach	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000
VII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,55	2,33	0,62	0,59
VIII. Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	0,21	0,18	0,05	0,05
IX.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9.249)	15.136	(2.245)	3.780
X.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14.625)	(7.075)	(3.551)	(1.767)
XI.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10.042	770	2.438	192
XII.Przepływy pieniężne netto, razem	(13.832)	8.831	(3.358)	2.205
kurs Euro dla przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji przepływów pieniężnych			4,1190	4,0044

Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów	w tys.PLN		w tys.EURO	
	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
XIII. Aktywa trwałe	59.783	46.099	13.535	11.640
XIV. Aktywa obrotowe	64.405	53.654	14.582	13.548
XV. Aktywa razem	124.188	99.753	28.117	25.188
XVI. Zobowiązania długoterminowe	13.446	8.285	3.044	2.092
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	35.500	22.863	8.037	5.773
XVIII. Kapitał własny	75.242	68.605	17.035	17.323
XIX Kapitał akcyjny (zakładowy)	11.800	11.800	2.672	2.980
kurs Euro dla przeliczenia pozycji aktywów i pasywów			4,4168	3,9603

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:	1.033	1.047
Koszty prac rozwojowych	10	15
Programy komputerowe	1.023	1.032
Dodatkowe informacje:		
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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

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

W dniu 1.12.2011 r. Spółka złożyła dwa wnioski o dofinansowanie – przyznanie premii technologicznej do projektów pod tytułem: „ Wdrożenie innowacyjnej wysokowydajnej metody produkcji kół stożkowych wykorzystującej nawęglanie z preazotowaniem” oraz „ Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wielkogabarytowych elementów zespołów napędowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 , oś priorytetowa: inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, działanie 4.3 kredyt technologiczny. Wydatki całkowite na realizację pierwszego projektu to kwota 8.036 tys. PLN, w tym ze środków własnych wnioskodawcy 2.008 tys. PLN (wydatki kwalifikowane 8.031 tys. PLN) , drugiego projektu to kwota 8.045 tys. PLN, w tym ze środków własnych wnioskodawcy 2.010 tys. PLN (wydatki kwalifikowane 8.040 tys. PLN). Wnioskowana całkowita kwota premii technologicznej w przypadku obu wniosków to 4.000 tys. PLN do każdego wniosku. Planowane terminy rozpoczęcia obu projektów to 2.04.2012 roku, natomiast planowany termin zakończenia pierwszego projektu to 29.03.2013 r., a drugiego projektu to 28.06.2013 r.

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

Dane za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
Wartość netto na początek okresu	15	1.032	1.047
Wartość brutto na początek okresu	290	1.209	1.499
Zwiększenia, w tym:	0	52	52
nabycie	0	52	52
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	290	1.261	1.551
Umorzenia na początek okresu	(275)	(177)	(452)
Zwiększenia umorzeń	(5)	(61)	(66)
Zmniejszenia umorzeń	0	0	0
Razem umorzenia na koniec okresu	(280)	(238)	(518)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości			0
Wartość netto na koniec okresu	10	1.023	1.033

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

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Środki trwałe netto, w tym:	48.687	41.932
grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu, w tym:	9.136	8.603
<i>prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	<i>6.347</i>	<i>6.017</i>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20.147	17.150
urządzenia techniczne i maszyny	15.477	14.101
środki transportu	1.398	1.158
inne środki trwałe	2.529	920
Środki trwałe w budowie	808	208
Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym	49.495	42.140
Dodatkowe informacje:		
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	8.603	17.150	14.101	1.158	920	41.932
Wartość brutto na początek okresu	8.603	19.005	19.862	1.906	1.773	51.149
Zwiększenia, w tym:	533	3.438	2.887	498	1.829	9.185
nabycie	31	3.438	2.887	498	1.829	8.683
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	502	0	0	0	0	502
odwrócenie odpisu aktualizującego "- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	(76)	(74)	0	(150)
likwidacja i sprzedaż	0	0	(76)	(74)	0	(150)
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	9.136	22.443	22.673	2.330	3.602	60.184
Umorzenia na początek okresu	0	(1.855)	(5.761)	(748)	(853)	(9.217)
Zwiększenia umorzenia	0	(441)	(1.484)	(223)	(220)	(2.368)
Zmniejszenia umorzeń, w tym:	0	0	49	39	0	88
likwidacja i sprzedaż	0	0	49	39	0	88
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	(2.296)	(7.196)	(932)	(1.073)	(11.497)
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9.136	20.147	15.477	1.398	2.529	48.687
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	6.446					6.446
Środki trwałe w budowie na koniec okresu	0	14	733	0	16	763
Nakłady na modyfikację systemu informatycznego, który będzie zaliczony do wartości niematerialnych i prawnych					45	45
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu						49.495

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
nabycie	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	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

Zgodnie z przyjętymi zasadami opisanymi w punkcie 2.3. polityki rachunkowości – Spółka prezentuje na dzień bilansowy grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z przyjętym modelem wyceny w wartości przeszacowanej do wartości godziwej. Zgodnie z tym modelem wyceny (opisanym w MSR 16) skutki wzrostu wartości ujmowane są drugostronnie jako wzrost wartości kapitału własnego (pozycja „Kapitał z aktualizacji wyceny”).

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

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, w których położone są działki. Okresowo opłaty podlegają waloryzacji na bazie wartości rynkowej gruntu, która jest szacowana przez Urzędy Gminy. Spółka traktuje powyższe opłaty jako koszt podatków lokalnych.

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

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
<i>Środki trwałe wykazane pozabilansowo (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego)</i>	184	184
<i>Roczna wartość czynszów z tytułu zawartych umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego</i>	72	67

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	12.750	14.220
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	33.741	5.745
Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów	46.491	19.965

4.3. Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycje kapitałowe

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 okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego	1.230	1.179
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:	42	51
<i>zwiększenia z tytułu nabycia</i>	4	0
<i>zmniejszenia / zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	38	51
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego	1.272	1.230

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
<i>Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (czynsz)</i>	212	202
<i>Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych</i>	(68)	(46)
Nadwyżka przychodów nad kosztami z inwestycji w nieruchomości	144	156

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

Inwestycje kapitałowe

Inwestycje w jednostki zależne zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Stan inwestycji w jednostkach zależnych na początek okresu obrotowego	0	0
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:	2.000	0
<i>zwiększenia z tytułu nabycia/ objęcia udziałów lub akcji</i>	2.000	0
<i>odpisy aktualizujące</i>	0	0
Wartość księgowa netto inwestycji w jednostkach zależnych na koniec okresu	2.000	0

Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych.

Nota 3a - Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
Patentus Strefa S.A.	Stalowa Wola	produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń	100	100	2000

W dniu 27 kwietnia 2011 roku Zarząd PATENTUS S.A. podpisał akt notarialny powołujący Spółkę zależną PATENTUS Strefa SA z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1, w której PATENTUS S.A. jest jedynym akcjonariuszem. Spółka ta została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 maja 2011 roku pod numerem KRS 0000386630 z kapitałem zakładowym w wysokości 100 tys. PLN. W dniu 18 lipca 2011 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PATENTUS Strefa S.A. podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 1.900 tys. PLN tj. do kwoty 2.000 tys. PLN w drodze emisji akcji które w całości objęła PATENTUS S.A.

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie		
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	300	0
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Razem pożyczki i należności finansowe długoterminowe netto	300	0
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	0	1.028
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Razem należności niefinansowe długoterminowe netto	0	1.028
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto	300	1.028
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>645</i>	<i>107</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	34.650	22.222
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	3.678	2.256
Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	2.960	0
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(2.681)</i>	<i>(2.552)</i>
Razem pożyczki i należności finansowe krótkoterminowe netto	39.252	22.033
Należności z tytułu zaliczek przekazanych za zakup zapasów	253	96
Należności z tytułu podatków	1.286	892
Pozostałe należności	43	42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199	171
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto	1.781	1.201
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto	41.033	23.234
Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	41.333	24.262

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 dni od zakończenia miesiąca. Zgodnie z aneksem do umowy uzgodniono, iż pozostałe odsetki będą wymagalne w dniu spłaty kapitału, to jest w dniu 31 grudnia 2012 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 , 10 czerwca , 16 listopada 2011 i 17 listopada 2011 roku Spółka udzieliła czterech pożyczek podmiotowi zależnemu PATENTUS Strefa S.A. na kwoty odpowiednio 282 tys. PLN, 3.400 tys. PLN, 1.000 tys. PLN i 500 tys. PLN. Pierwsza z pożyczek została udzielona na okres do 30 września 2011 roku, druga do 31 grudnia 2011 roku, trzecia do 31 grudnia 2012 roku, a czwarta do 30 czerwca 2012 roku. Pożyczki zostały oprocentowane w wysokości WIBOR 1 M + 2% w stosunku rocznym. Zapłata odsetek ma nastąpić jednorazowo wraz ze spłatą pożyczki. Umowy przewidują możliwość wcześniejszej spłaty pożyczek. W dniu 22 lipca 2011 r. została spłacona pierwsza pożyczka w kwocie 282 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami, a w dniu 15 listopada

2011 r. spłacona została częściowo druga pożyczka w kwocie 2.000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 r. należności z tytułu pożyczek dla PATENTUS Strefa S.A. wynoszą 2.900 tys. PLN netto, które zostały powiększone o należne odsetki w kwocie 60 tys. PLN.

W dniu 29 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła umowę i udzieliła pożyczki osobie fizycznej Panu Janowi Paślowskiemu, Prezesowi Spółki PATENTUS Strefa S.A. w kwocie 300 tys PLN z terminem spłaty do 30 września 2021 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1 M + 2 pp. Pożyczka została zabezpieczona hipoteką w kwocie 400 tys. PLN na nieruchomości pożyczkobiorcy i wekslem własnym In blanco z poręczeniem małżonka. Raty odsetkowe płatne są miesięcznie z dołu, raty kapitałowe płatne są corocznie do końca września danego roku (począwszy od 2012 roku) każdorazowo w wysokości premii z zysku osiągniętego przez PATENTUS Strefa S.A.

W dniu 15 grudnia 2011 r. Spółka zawarła umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.800 tys. PLN firmie Montex Sp. z o.o. z siedzibą z Będzinie. Pożyczka ta została oprocentowana w wysokości WIBOR 1 M + 2pp w stosunku rocznym od daty wydania pożyczki do dnia zwrotu. Zapłata odsetek nastąpi jednorazowo w dniu spłaty. Ostateczny termin spłaty określono na dzień 30 czerwca 2012 r. W dniu 3 stycznia 2012 r. firma dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 300 tys. PLN.

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

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

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	30.865	15.537
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	4.430	6.792
do 30 dni	1.164	1.177
od 31 do 60 dni	209	2.219
od 61 do 90 dni	179	158
od 91 do 180 dni	178	176
od 181 do 365 dni	179	510
powyżej 365 dni	2.521	2.552
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	35.295	22.329
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	(2.552)	(2.554)
Ujęcie odpisów aktualizujących należności w okresie+	(182)	(277)
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku umorzenia należności	0	37
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku zapłaty	53	242
Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu	(2.681)	(2.552)
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	32.614	19.777

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

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:	32.614	19.777
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	32.614	19.777
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	0	0

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka ma podpisane 2 umowy leasingu finansowego z Kompanią Węglową S.A. oraz 1 umowę z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. W umowach Spółka występuje jako leasingodawca. Przedmiotem umów są urządzenia (przenośniki) wyprodukowane przez Spółkę.

Umowy z Kompanią Węglową zostały zawarte na okres 3 lat, a z Katowickim Holdingiem Węglowym na okres 4 lat. W okresie trwania umów 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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na początek okresu	1.268	1.902
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingowu finansowego (+)	12.020	0
Spłata rat leasingu finansowego (część kapitałowa) w okresie (-)	(3.307)	(634)
Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na koniec okresu, w tym:	9.981	1.268
Należności krótkoterminowe z tytułu umów leasingu	4.298	682
Należności długoterminowe z tytułu umów leasingu	5.683	586
Dodatkowe informacje :		
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu	104	237
Zwiększenia przyszłych przychodów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	1.895	0
Spłata rat leasingu finansowego (przychody finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(681)	(129)
Korekty rozliczenia odsetek w okresie wynikające ze zmienności stóp procentowych (-)	0	(4)
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu, w tym:	1.318	104
<i>Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:	11.299	1.372
do 1 roku	4.520	711
od 1 roku do 5 lat	6.779	661
powyżej 5 lat	0	0
Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)	(1.318)	(104)
Wartość bieżąca przyszłych należności z tyt.leasingu finansowego wykazana w aktywach, w tym wymagalna w okresie:	9.981	1.268
do 1 roku	4.298	682
od 1 roku do 5 lat	5.683	586
powyżej 5 lat	0	0
Dodatkowe informacje:		
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	0	0

4.5. Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Zapasy brutto, w tym:	18.412	15.270
Materiały	12.017	9.787
Półprodukty i produkty w toku	3.676	4.141
Wyroby gotowe	1.300	0
Towary	1.419	1.342
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	(7)	(7)
<i>Materiały</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>
<i>Wyroby gotowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wartość zapasów wykazana w bilansie, w tym:	18.405	15.263
Materiały	12.010	9.780
Półprodukty i produkty w toku	3.676	4.141
Wyroby gotowe	1.300	0
Towary	1.419	1.342
Dodatkowe informacje:		
<i>Wartość materiałów podstawowych ujętych jako koszt w okresie</i>	<i>47.117</i>	<i>27.135</i>

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

Zapasy stanowią zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów przez Deutsche Bank PBC S.A. w Warszawie obrotowego numer umowy KON/118293 z 5 maja 2011 r. do kwoty 3.000 tys. PLN oraz kredytu w rachunku bieżącym numer umowy KRB/1107728 z dnia 22 kwietnia 2011 roku do kwoty 2.250 tys. PLN.

4.6. Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Środki pieniężne, w tym:	245	14.077
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	158	139
<i>Lokaty krótkoterminowe</i>	<i>87</i>	<i>13.938</i>
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Dodatkowe informacje:		
<i>Środki pieniężne w walutach obcych (przeliczone na PLN)</i>	<i>22</i>	<i>54</i>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania 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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
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 2011 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na dzień 31.12.2011							
Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w PLN	Data rejestracji w KRS	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji	Liczba głosów
A	5.000.000	2.000.000	03.06.1997	brak szczegółowych postanowień	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	10.000.000
B	7.500.000	3.000.000	09.06.2004	począwszy od 01.01.2005	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	15.000.000
C	5.625.000	2.250.000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzycielności	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	11.250.000
D	5.250.000	2.100.000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzycielności	zwykłe, na okaziciela	5.250.000
E	3.125.000	1.250.000	25.03.2008	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3.125.000
F	3.000.000	1.200.000	29.10.2009	począwszy od wypłat z zysku za rok 2008	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3.000.000
RAZEM	29.500.000	11.800.000					47.625.000

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość nominalna jednej akcji serii A, B, C, E oraz serii F wynosiła 0,40 złotych (40 groszy).

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

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

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

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

Dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii D, E oraz F

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

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 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

W dniu 3 listopada Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D, E oraz F Spółki PATENTUS

S.A. Zgodnie z Uchwałą Nr 632/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 4 listopada 2009 roku wprowadzono z dniem 9 listopada 2009 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii D, E oraz F. Akcje są notowane w systemie ciągłym pod nazwą skróconą „PATENTUS” i oznaczeniem „PAT”. Akcje posiadają kod ISIN PLPTNTS00019.

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

Akcjonariusze	Na dzień 31.12.2011				Na dzień 31.12.2010			
	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%	3.619.300	12,27%	6.306.800	13,24%
Duda Józef	4.229.675	14,34%	7.583.850	15,93%	4.222.175	14,31%	7.576.350	15,91%
Duda Małgorzata (z domu Wąs)	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%
Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadające łącznie	6.054.700	20,52%	6.054.700	12,72%	6.062.200	20,55%	6.062.200	12,74%
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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu:	6.448	6.448
Zmiany kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z ciągu roku, w tym :	0	0
Nadwyżka brutto ze sprzedaży akcji serii "E" powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego	0	0
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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu :	4.816	4.404
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu roku, w tym:	406	412
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	502	508
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	(96)	(96)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu :	5.222	4.816

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 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 4 zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2010 rok, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 6 i 7 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2010 rok w kwocie 5.436 tys. PLN, zysku netto z tytułu przekształcenia sprawozdania finansowego na MSR na dzień 01.01.2004 r. w kwocie 193 tys. PLN oraz nie podzielonego zysku z poprzednich lat będącego wynikiem przekształcenia sprawozdania na MSR w kwocie 4.891 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok zostało opublikowane w Monitorze Polskim B numer 2337 z dnia 24 listopada 2011 roku pozycja 12883.

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 2011 roku	3.933	31.088	193	4.891	5.436	45.541
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	0	10.520	(193)	(4.891)	(5.436)	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF					6.231	6.231
Stan na 31 grudnia 2011 roku	3.933	41.608	0	0	6.231	51.772
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	0	0	(7.032)	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Kredyty bankowe długoterminowe	7.430	3.039
Kredyty bankowe krótkoterminowe	9.832	3.351
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:	17.262	6.390
do 1 roku	9.832	3.351
od 1 do 3 lat	7.178	2.654
od 3 do 5 lat	252	385

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Kredyty bankowe w PLN	7.801	2.269
Kredyty bankowe w EUR (po przeliczeniu na PLN)	9.461	4.121
Razem kredyty na koniec okresu	17.262	6.390

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
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 (-)	(230)	(210)

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	5,56%	5,12%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	2,37%	2,28%

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka ma zawarte następujące umowy kredytowe:

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 przyznanym limitem 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 30.06.2011 roku limit gwarancji określono na 1.500 tys. PLN.

Okres kredytowania określono na 8 czerwca 2015 roku z tym, że linia gwarancji może ulec rozwiązaniu po wygaśnięciu ważności ostatniej gwarancji w dniu 18 listopada 2012 r. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny In blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowa o kredyt nieodnawialny z Fortis Bank Polska S.A. numer POZ/2350/2008/469/RB na kwotę 304 tys. EUR 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 i wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę . 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 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 marżę. 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 kwalifikowanych projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Przedsiębiorczości Działania 1.2 RPO WSL zawartej pomiędzy Spółką a Śląskim Centrum Przedsiębiorczości.

W dniu 8 marca 2011 roku została zawarta umowa nr WAR/2350/11/46/CB o kredyt nieodnawialny z Fortis Bank S.A na kwotę 1.300 tys. 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 1M powiększony o marżę. 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.

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 poziomego centrum obróbczego Heller MC 16,1. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane jest na bazie EURIBOR 1M powiększonej o marżę ; 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 17 stycznia 2011 roku została podpisana umowa nr KI3/1100613 o kredyt inwestycyjny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 88 tys. EUR. 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. przecinarki automatycznej do cięcia termicznego SHP 260 i zespołu filtrowentylacyjnego TEKA stacja oraz pochłaniacza iskier. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, stopa referencyjna oznacza EURIBOR 1M powiększony o marżę , 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.

W dniu 22 marca 2011 roku podpisano umowę nr K3/1105329 o kredyt inwestycyjny z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 263 tys. EUR. Okres kredytowania wynosi do 31.12.2015 roku. Kredyt przeznaczony jest na 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 podwyższony o marżę, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 21% i ulega zmianom. Zabezpieczenie kredytu jest: 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 z praw wynikających z umów ubezpieczenia.

W dniu 22.04.2011 roku podpisano umowę o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1107728 z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1 500 tys. PLN. Okres kredytowania wynosi do 27.04.2012 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, stopa referencyjna oznacza WIBOR 1 M podwyższony o marżę, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 22% i ulega zmianom. Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco; oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo nieodwołane do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; sądowy zastaw rejestrowy oraz cesja na rzecz Banku praw wynikających z umów ubezpieczenia.

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 na kwotę 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 1 M podwyższony o marżę, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 22% i ulega zmianom. Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo nieodwołane do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; sądowy zastaw rejestrowy oraz cesja na rzecz Banku praw wynikających z umów ubezpieczenia.

W dniu 23 marca 2011 roku została podpisana z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie umowa nr 16/016/11/Z/ZO dotycząca zapłaty zobowiązań z terminem obowiązywania do 24 lutego 2012 roku. Zgodnie z umową 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.

W dniu 17 czerwca 2011 rok podpisano dwie umowy kredytowe z DZ Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie

1. Umowę kredytową nr 2011/OT/0086 wraz z aneksem nr 1 z dnia 4 lipca 2011 r. do wysokości limitu 5.000 tys. PLN. Okres kredytowania wynosi do 03.07.2014 roku. Przeznaczeniem kredytu jest 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

2. Umowę kredytową nr 2011/OT/0087 wraz z aneksem nr 1 z dnia 4 lipca 2011 r. do wysokości limitu 1.240 tys. PLN. Okres kredytowania wynosi do 03.05.2014 roku. Przeznaczeniem kredytu jest 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

W dniu 18 listopada 2011 roku Spółka podpisała dwie umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie:

1. Umowa nr CRD/L/36366/11 której przedmiotem jest finansowanie bieżącej działalności Spółki do kwoty limitu 8.500 tys. PLN z zastrzeżeniem, że pierwsze wykorzystanie kredytu nastąpi wyłącznie na spłatę zadłużenia w Fortis Bank S.A. w celu zwolnienia obciążeń hipotecznych. Kredyt ten został przyznany w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 6.000 tys. PLN, kredyt rewolwingowy w Euro do kwoty 270 tys. EUR oraz kredyt rewolwingowy w PLN do kwoty 1.200 tys. PLN. Dzień ostatecznej spłaty limitu na kredyt w rachunku bieżącym i kredyt rewolwingowy w Euro to 19 grudnia 2012 r., natomiast kredytu rewolwingowego w PLN to 28 luty 2013 r. Oprocentowanie kredytu wynosi: dla kredytu w PLN WIBOR 1M + marża banku, natomiast dla kredytu w EURO EURIBOR 1M + marża banku. Zabezpieczeniem kredytu jest: pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki w Banku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności z

umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz hipoteka na prawie użytkowania gruntów wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie opisanych w KW nr KA1P/00022605/8 do kwoty 12.750 tys. PLN.

2. Umowa nr CRD/L/36365/11 której przedmiotem jest udzielenie gwarancji bankowych do kwoty limitu 1.800 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30.12.2016 r.

Promesy kredytowe i wnioski o dofinansowanie z funduszy UE

Dnia 2.12.2011 r. z BRE Bank SA zostały podpisane dwie promesy kredytowe o udzielenie kredytu technologicznego : nr 1/2011 w wysokości 6.030 tys. PLN z przeznaczeniem na pokrycie kosztów inwestycji technologicznej „ Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wielkogabarytowych elementów zespołów napędowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej ” oraz nr 2/2011 w wysokości 6.023 tys. PLN z przeznaczeniem na pokrycie kosztów inwestycji technologicznej „ Wdrożenie innowacyjnej wysokowydajnej metody produkcji kół stożkowych wykorzystującej nawęglanie z preazotowaniem ”. Obie te inwestycje mogą zostać częściowo sfinansowane ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 Działanie 4.3 „ Kredyt technologiczny ” w postaci wpłaconej przez Bank Gospodarstwa Krajowego premii technologicznej zgodnie z ustawą z 30.05.2008 r. o niektórych formach wspierania działalności inwestycyjnej.

Dnia 9.07.2010 została podpisana umowa o dofinansowanie projektu związanego z usługami doradczymi „ Usługi doradcze w zakresie wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego szansą na usprawnienie funkcjonowania Patentus S.A. ” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013; poddziałanie 1.2.2 Małe i Średnie Przedsiębiorstwa z wnioskowaną kwotą dofinansowania w wysokości 47 tys. PLN. W dniu 26.10.2011 r. na konto Spółki wpłynęło dofinansowanie w kwocie 36 tys. PLN skorygowane o niezrealizowany wskaźnik.

Dnia 22.02.2011 została podpisana umowa o dofinansowanie projektu inwestycyjnego „Wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych w przedsiębiorstwie” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013; poddziałanie 1.2.3 Innowacje w mikroprzedsiębiorstwach i MSP z kwotą dofinansowania 750 tys. PLN. W dniu 14 listopada 2011 r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie.

W dniu 30.09.2011r. Spółka złożyła w Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego (w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 – 2013, badania i rozwój nowoczesnych technologii, Wsparcie projektów celowych), dwa wnioski o dofinansowanie realizacji n/w projektów: Opracowanie innowacyjnej proekologicznej specjalizowanej przekładni zębatej zintegrowanej z układem diagnostycznym oraz Innowacyjna technologia produkcji elementów cięgnowych systemów transportowych wykorzystująca materiały lane. Sumaryczna wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 8.783 tys. PLN. Pismem z dnia 25.10.2011r. Spółka została poinformowana o pozytywnym przejściu etapu oceny formalnej. W dniu 03.02.2012r. Spółka powzięła informację o pozytywnym rozpatrzeniu wniosków.

W dniu 06.12.2011r. Spółka złożyła w Ministerstwie Rozwoju Regionalnego – Bank Gospodarstwa Krajowego (w ramach programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 – 2013, inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, kredyt technologiczny), dwa wnioski o dofinansowanie realizacji n/w projektów: Wdrożenie innowacyjnej wysokowydajnej metody produkcji kół stożkowych wykorzystującej nawęglanie z preazotowaniem oraz Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wielkogabarytowych elementów zespołów napędowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej. Sumaryczna wartość wnioskowanej premii technologicznej wynosi 8.000 tys. PLN. Na potrzeby wniosków Spółka w dniu 02.12.2011r. otrzymała z Bre Bank S.A. promesy kredytowe nr 1/2011 i 2/2011 – deklarujące udzielenie kredytu inwestycyjnego (technologicznego) odpowiednio w kwotach: 6.030 tys PLN i 6.023 tys. PLN. Wartość kredytu to 75% wartości kosztów kwalifikowanych inwestycji technologicznej.

W dniu 07.12.2011r. Spółka złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2007 – 2013, badania i rozwój technologiczny, innowacje i przedsiębiorczość) wniosek o dofinansowanie realizacji n/w projektu: Wzrost konkurencyjności i rozwój Spółki poprzez wprowadzenie do oferty innowacyjnych usług pomiarowych kół zębatach. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 749 tys. PLN. Pismem z dnia 10.01.2012r. Spółka została poinformowana o pozytywnym przejściu etapu oceny formalnej.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występują zobowiązania z tytułu pożyczek.

Kredyty

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

Marża bankowa dotycząca zaciągniętych kredytów mieści się w przedziale od 0,79 do 2,00 pp.

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty według stanu na 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Deutsche Bank PBC S.A.	12.01.2010	Kredyt inwestycyjny KIN/1000389	450	EUR	453	843	EURIBOR 1M+ Marża banku	31.12.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy prow.przez Deutsche Bank i Fortis b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel in blanco d) zastaw rejestrowy na środkach trwałych e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
2	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	85	0	WIBOR 1M+ Marża banku	09.07.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych c) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych d) przelew wierzytelności z dotacji funduszy UE e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
3	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	0	EURIBOR 1M+ Marża banku	13.11.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 304 tys. EUR c) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4	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 PLN		0	0		08.06.2015	linia gwarancji może ulec rozw.po wygaśnięciu ważności ostatniej gwarancji w dniu 18.11.2012	a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji b) weksel in blanco,
5	Deutsche Bank PBC S.A.	17.01.2011	Kredyt inwestycyjny na finansowanie 85% nakładów na zakup przecinarki automatycznej, zespołu filtrowentylacyjnego TEKA K13/1100613	88	EUR	143	139	EURIBOR 1M+ Marża banku	31.01.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy prow.przez Deutsche Bank i Fortis b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel in blanco d) zastaw rejestrowy na środkach trwałych e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
6	Fortis Bank Polska S.A.	08.03.2011	Kredyt nieodnawialny na finansowanie projektu system metrologiczny WAR/2350/11/46/CB	1.300	PLN	520	780	WIBOR 1M + Marża banku	07.03.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych c) przelew wierzycelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych d) przelew wierzycelności z dotacji funduszy UE e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji f) weksel własny in blanco
7	Deutsche Bank PBC S.A.	22.03.2011	Kredyt inwestycyjny nr K3/1105329	263	EUR	275	691	EURIBOR 1 M + Marża banku	31.12.2015	spłacany w ratach systematycznie	a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel in blanco d) sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn stanowiących zabezpieczenie
8	Bre Bank Spółka Akcyjna	23.03.2011	Umowa spłaty zobowiązań (faktoring) nr 16/016/11/Z/ZO	Limit 3.000 PLN		2	0		24.02.2012		a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) weksel in blanco
9	Deutsche Bank PBC S.A.	22.04.2011	Kredyt w rachunku bieżącym KRB/1107728	Limit 1.500 PLN		0	0	WIBOR 1M + Marża banku	27.04.2012		a) weksel in blanco; b) oświadczenie Kredytobiorcy o o poddaniu się egzekucji; c) pełnomocnictwo nieodwołane do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; d) sądowy zastaw rejestrowy e) cesja na rzecz Banku wynikających z umów ubezpieczenia
10	Deutsche Bank PBC S.A.	05.05.2011	Kredyt obrotowy nieodnawialny KON/1108293	Limit 5.000 PLN		1.919	2.135	WIBOR 1M + Marża banku	02.06.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) weksel in blanco; b) oświadczenie Kredytobiorcy o o poddaniu się egzekucji; c) pełnomocnictwo nieodwołane do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Bank; d) sądowy zastaw rejestrowy e) cesja na rzecz Banku wynikających z umów ubezpieczenia

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
11	DZ Bank Polska SA	17.06.2011 oraz zmiana z 04.07.2011	Umowa kredytowa nr 2011/OT/0086	Limit 5.000 PLN		2.022	2.256	WIBOR 1M + Marża banku	03.06.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) wesel in blanco; b) potwierdzony przelew wierzytelności z Kontraktu; c) zastaw rejestrowy d) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Przedmiotu kontraktu
12	DZ Bank Polska SA	17.06.2011 oraz zmiana z 04.07.2011	Umowa kredytowa nr 2011/OT/0087	Limit 1.240 PLN		523	528	WIBOR 1M + Marża banku	03.04.2014	spłacany w ratach systematycznie	a) wesel in blanco; b) potwierdzony przelew wierzytelności z Kontraktu; c) zastaw rejestrowy d) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia Przedmiotu kontraktu
13	Raiffeisen Bank Polska SA	18.11.2011	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 kredyt w rachunku bieżącym	Limit 6.000 PLN		1.363	0	WIBOR 1M + Marża banku	19.12.2012		a) hipoteka na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń (KW nr KA1P/00022605/8) na kwotę 12.750 tys.PLN b) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi kredytobiorcy c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji d) cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
14	Raiffeisen Bank Polska SA	18.11.2011	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 kredyt rewolwingowy w euro	270	EUR	1.193	0	EURIBOR 1 M + Marża banku	19.12.2012		j.w.
15	Raiffeisen Bank Polska SA	18.11.2011	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/36366/11 kredyt rewolwingowy w PLN	Limit 1.200 PLN		1.026	58	WIBOR 1M + Marża banku	28.02.2013		j.w.
16	Raiffeisen Bank Polska SA	18.11.2011	Umowa o udzielenie gwarancji nr CRD/L/36365/11	Limit 1.800 PLN		0	0		30.12.2016		a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji b) pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2011 r.						9.832	7.430				

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 banku	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 banku	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 banku	08.02.2013	spłacany w ratach systematycznie	Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
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 banku	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 banku	15.01.2015	spłacany w ratach systematycznie	a) pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi kredytobiorcy prow.przez Detsche Bank i Fortis b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel in blanco d) zastaw rejestrowy na środkach trwałych e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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				
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 banku	08.10.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych c) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych d) 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 banku	31.12.2015	spłacany w ratach systematycznie	a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych b) weksel in blanco,
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 banku	13.11.2012	spłacany w ratach systematycznie	a) przewłaszczenie środków trwałych b) zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 304 tys. EUR c) 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
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 banku	19.12.2011		Zabezpieczenia wynikają z Umowy Ramowej z dnia 21.12.2000
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 banku	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 blanco
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				

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
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:	24.746	18.913
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	24.463	18.692
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	281	214
Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe	24.746	18.913

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	21.007	18.239
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	3.458	460
do 30 dni	3.417	420
od 31 do 60 dni	5	27
od 61 do 90 dni	16	0
od 91 do 180 dni	6	12
od 181 do 365 dni	0	0
powyżej 365 dni	14	1
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24.465	18.699

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	24.465	18.699
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	24.092	16.951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	373	1.748

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na początek okresu	0	41
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0
Splata rat leasingu (część kapitałowa) w okresie (-)	0	(41)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na koniec okresu	0	0
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu	0	0
Zwiększenie przyszłych kosztów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0
Splata rat leasingu finansowego (koszty finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	0	0
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:	0	0
do 1 roku	0	0
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	0
do 1 roku	0	0
od 1 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie ma podpisanych żadnych umów leasingowych.

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:	1.110	1.290
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	1.110	1.290
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	920	597
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	654	354
Inne zobowiązania i rozliczenia	87	36
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE)	179	207
Łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe	2.030	1.887

Spółka otrzymała w latach 2005-2011 dotacje z funduszy UE na kwotę 2.448 tys. PLN stanowiącą częściową (około 49%) refundację poniesionych wydatków na nabycie środków trwałych oraz dotację w kwocie 36 tys. PLN jako dofinansowanie usług doradczych na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości - dotacje rozliczane są w okresie użytkowania środków trwałych i są rozliczane

proporcjonalnie do wysokości odpisów amortyzacyjnych dotowanych środków trwałych. Równowartość rozliczonych w danym okresie dotacji jest wykazywana jako pozostałe przychody operacyjne (Nota 13).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu	1.497	1.185
Otrzymane dotacje w okresie (+)	36	515
Rozliczenie dotacji w okresie (-)	(244)	(203)
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach	1.289	1.497

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	57	55
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	55	53
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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Stopa dyskontowa	5,5%	4,9%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,0%	9,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	3,0%	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	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:	95.693	72.240
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	82.891	57.803
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12.154	13.814
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	648	623
Dodatkowe informacje:		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	953	8

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 produkcja innych urządzeń.
- Hurtowa sprzedaż wyrobów hutniczych, urządzeń spawalniczych oraz opakowań.

Informacje na temat wyników segmentów operacyjnych przedstawiono w Nocie 18.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:	95.693	72.240
Przychody ze sprzedaży w kraju	90.346	70.137
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	5.347	2.103

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

4.12. Nota 12 – Koszty

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	82.649	61.269
Koszty sprzedaży	3.192	3.034
Koszty ogólnego zarządu	3.101	2.544
Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)	88.942	66.847

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Amortyzacja	2.434	2.160
Zużycie materiałów i energii	55.101	38.494
Usługi obce	16.268	11.582
Podatki i opłaty	520	480
Koszty świadczeń pracowniczych	5.493	4.392
Pozostałe koszty	585	526
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów	0	0
Razem Koszty rodzajowe	80.401	57.634
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(835)	(1.466)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	9.376	10.679
Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	88.942	66.847

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	5.493	4.392
Wynagrodzenia	4.620	3.660
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla pracowników	775	622
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	97	102
Przyszłe świadczenia (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	1	8

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

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

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 2011 wynosił 38 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	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	526	1.009
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych	208	203
Otrzymane pozostałe dotacje	213	176
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty	49	205
Odrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów	0	15
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego	2	9
Otrzymane odszkodowania	0	250
Inne przychody operacyjne	16	100
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości	38	51

4.14. Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	171	642
Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15	9
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	117	233
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0
Koszty postępowania sądowego	16	6
Przekazane darowizny	16	23
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zapłacone odszkodowanie za zła usługę i koszty napraw powypadkowych	3	284
Inne koszty operacyjne	4	87

4.15. Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody finansowe, w tym:	1.960	1.387
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności	813	607
Odsetki od lokat bankowych	137	215
Odsetki od udzielonych pożyczek	320	319
Odsetki od należności z tytułu umów leasingu	681	0
Dodatnie różnice kursów walut	0	216
Inne przychody finansowe	9	30

4.16. Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty finansowe, w tym:	1.231	448
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Odsetki od kredytów bankowych	560	358
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań	11	0
Odsetki od umów leasingu finansowego	0	1
Odsetki i prowizje z tytułu umowy factoringu	75	15
Odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności	64	44
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (udzielone pożyczki)	0	0
Ujemne różnice kursów walut	388	0
Inne koszty finansowe	133	30

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 2010-2011 bieżący podatek dochodowy był obliczany w oparciu o obowiązującą stałą 19% stawkę podatkową. Obecne przepisy nie zakładają zmiany wysokości stawek podatkowych w kolejnych latach. Na dzień 31.12.2011 roku dokonano kompensaty salda aktywów na odroczony podatek dochodowy z rezerwami na odroczony podatek dochodowy. W bilansie wykazano rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która jest nadwyżką salda rezerw nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	684	680
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	920	583
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowego	(21)	(3)
Zmiana stanu rezerw na odroczonego podatku dochodowego	941	586
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1.604	1.263

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem	7.835	6.699
Efektywna stawka podatkowa	20,47%	18,85%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	1.604	1.263
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	1.489	1.273
Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych	16	33
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieunawanych za przychody według przepisów podatkowych	(1)	(27)
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat	100	(16)
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	1.604	1.263

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczonego. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpisy aktualizujące na należności wątpliwe	68	54	(14)	(5)
Różnice kursów walut	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1	1	0	3
Wynagrodzenia z narzutami wypłacone w następnym miesiącu	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	0	0	0	0
Odsetki od zobowiązań do zapłaty	7	0	(7)	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	11	10	(1)	(1)
Inne pozycje	2	3	1	0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	68	(21)	(3)
Aktywa na odroczonego podatek dochodowy pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatek dochodowy	(89)	0		
Razem (per saldo) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie	0	68		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej inwestycji w nieruchomości	105	98	7	10
Odsetki od należności i odsetki od pożyczek	12	63	(51)	32
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	3.332	2.608	724	547
Rozliczanie w czasie zysku z tytułu sprzedaży wyrobów w formie umów leasingu	259	4	255	0
Różnice przejściowe z tyt.korekty sprzedaży (należności od leasingu - odsetki nie zapłacone)	8	0	8	0
Inne pozycje	0	2	(2)	(3)
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozliczana z wynikiem finansowym	3.716	2.775	941	586
Skutki wyceny środków trwałych do wartości przeszacowanej (rozliczane z pozycja Kapitał z aktualizacji wyceny)	1.224	1.128	x	x
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.940	3.903	x	x
Aktywa na odroczonego podatek dochodowy pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatek dochodowy	(89)	0	x	x
Razem (per saldo) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie	4.851	3.903	x	x
Łącznie skutki zmiany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wpływają na wynik finansowy	x	x	920	583

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Razem rezerwy na odroczone podatki dochodowe na początek okresu:	3.903	3.219
Zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczanej z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	96	96
Zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczanej z wynikiem finansowym	941	588
Razem rezerwy na odroczone podatki dochodowe na koniec okresu, w tym:	4.940	3.903
Rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	1.224	1.128
Rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczane z wynikiem finansowym	3.716	2.775
Aktywa na odroczone podatki dochodowe podlegające kompensacie z rezerwami na odroczone podatki dochodowe	(89)	0
Razem (per saldo) rezerwy na odroczone podatki dochodowe wykazane w bilansie na koniec roku	4.851	3.903

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Aktywa na odroczone podatki dochodowe na początek okresu	68	65
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z wynikiem finansowym	21	3
Aktywa na odroczone podatki dochodowe na koniec okresu	89	68
Aktywa na odroczone podatki dochodowe podlegające kompensacie z rezerwami na odroczone podatki dochodowe	(89)	0
Razem (per saldo) aktywa na odroczone podatki dochodowe wykazane w bilansie na koniec roku	0	68

W tabeli poniżej przedstawiono rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego w latach 2011-2010, a także salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	684	680
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	1.108	1.078
Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	424	398
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	424	398
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0

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 (5,59 % w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz 2,91 % w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku). W związku z tym, że sprzedaż poza granice Polski jest kierowana głównie do odbiorców z siedzibą na terenie Unii Europejskiej, na którym panują podobne warunki realizacji dostaw - nie dokonano dodatkowego wyodrębnienia segmentów geograficznych.

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

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

Koszty segmentów obejmują koszty sprzedaży zewnętrznym klientom, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Z uwagi na potrzeby Kierownictwa 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 okresie kończącym się 31.12.2011:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	83.103	12.154	436	95.693
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(73.273)	(9.376)	0	(82.649)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9.830	2.778	436	13.044
Koszty sprzedaży	(1.883)	(1.150)	(159)	(3.192)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne			(2.746)	(2.746)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7.947	1.628	(2.469)	7.106
Przychody finansowe			1.960	1.960
Koszty finansowe			(1.231)	(1.231)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			729	7.835
Podatek dochodowy			(1.604)	(1.604)
Zysk (strata) netto				6.231

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne netto	40.013	4.695	5.820	50.528
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1.272	1.272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	7.922	0	61	7.983
Zapasy	16.986	1.419	0	18.405
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	31.037	1.330	247	32.614
Nieprzypisane aktywa obrotowe			13.386	13.386
Razem aktywa	95.958	7.444	20.786	124.188
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.727	738	0	24.465
Przychody przyszłych okresów	1.289			1.289
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	11.933	0	5.329	17.262
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	0	0	5.930	5.930
Razem zobowiązania i rezerwy	36.949	738	11.259	48.946

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 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	8.251	170	314	8.735
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	502	0	0	502
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	150	0	0	150
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2.158	94	182	2.434
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	4	4
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	38	38
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 okresie 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)		(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 trwałe 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 informację o głównych Odbiorcach, a także strukturze należności z tytułu dostaw i usług:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	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:	95.693	100,00%	72.240	100,00%
Kompania Węglowa S.A.	24.665	25,78%	33.264	46,05%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	41.488	43,36%	13.312	18,43%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	8.113	8,48%	7.071	9,79%
Pozostali Odbiorcy	21.427	22,38%	18.593	25,73%
Dodatkowa informacja				
Łączna ilość Odbiorców w okresie	1317		ponad 1166	

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011		Koniec okresu 31.12.2010	
	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:	32.614	100,00%	19.777	100,00%
Kompania węglowa S.A.	5.825	17,86%	7.791	39,39%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	22.826	69,99%	1.816	9,18%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	432	1,32%	5.525	27,94%
Należności od pozostałych Odbiorców	3.531	10,83%	4.645	23,49%

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	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	16.701	17,45%	10.587	14,66%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	3.566	3,73%	4.482	6,20%
Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA	1.943	2,03%	540	0,75%
Mega Steel Sp.z o.o.	3.171	3,31%	214	0,30%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	4.747	4,96%	1.914	2,65%
Profi M Tec Mateusz Żemła	2.467	2,58%	1.454	2,01%
Dodatkowa informacja				
Łączna ilość Dostawców w okresie	840		ponad 740	

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 31.12.2011		Koniec okresu 31.12.2010	
	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:	24.465	100,00%	18.699	100,00%
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	1.872	7,65%	0	0,00%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	349	1,43%	1.344	7,19%
Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA	22	0,09%	12	0,06%
Mega Steel Sp.z o.o.	349	1,43%	0	0,00%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	1.311	5,36%	694	3,71%
Profi M Tec Mateusz Żemła	404	1,65%	145	0,78%
Pozostali Dostawcy	20.158	82,39%	16.504	88,26%

4.19. Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z zawartą 23.03.2011 roku umową z BRE Bank S.A. na spłatę zobowiązań – factoring (umowa nr 16/016/11/Z/ZO), umową o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1107728 zawartą z Deutsche Bank SA oraz umową z Raiffeisen Bank. z 18.11.2011 roku o limit wierzytelności (umowa Nr CRD/L/36366/11)– Spółka może wykorzystać kredyt do kwoty 10.500 tys. PLN. Na dzień 31.12.2011 roku kredyt ten był wykorzystany w kwocie 1.365 tys.PLN. Oznacza to, iż Spółka oprócz prezentowanych w aktywach środków pieniężnych może dodatkowo dysponować kwotą 9.135 tys. PLN, która wynika z niewykorzystanego salda kredytu w rachunku bieżącym.

Poniżej przedstawiono analizę i wyliczenie złożonych pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, w tym:	(24)	(42)
Przychody ze zbycia środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych	(48)	0
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych (zgodnie z Notą 1, Notą 2 i Nota 3)	62	9
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 14)	0	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość srodków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 13)	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w nieruchomości (zgodnie z Nota 3 i Nota 13)	(38)	(51)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	922	592
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	2	7
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	941	588
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowego rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	(21)	(3)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:	5.940	6.251
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	0	0
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(180)	273
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	5.833	7.565
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	323	(1.113)
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)	0	41
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Notą 9)	(36)	(515)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:	10.872	422
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek (zgodnie z Notą 8)	4.391	(29)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek (zgodnie z Notą 8)	6.481	451

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	(8.307)	(5.918)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 1 i Notą 2)	(8.735)	(7.887)
Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych w budowie (zgodnie z Notą 2)	(600)	1.679
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)	1.028	290
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	0
Inne korekty	0	0

4.20. Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
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:		39.552	22.033
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	32.614	19.777
Udzielone pożyczki	4	6.938	2.256
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	9.981	1.268
Środki pieniężne	6	245	14.077
Razem aktywa według kategorii		49.778	37.378
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:		42.008	25.303
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	24.465	18.699
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	281	214
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	17.262	6.390
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	0	0
Razem zobowiązania według kategorii		42.008	25.303

Instrumenty finansowe w podziale na klasy przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	32.614	19.777
Udzielone pożyczki	4	6.938	2.256
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	9.981	1.268
Środki pieniężne	6	245	14.077
Razem aktywa według klas		49.778	37.378
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9	24.465	18.699
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	281	214
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	17.262	6.390
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	0	0
Razem zobowiązania finansowe według klas		42.008	25.303

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategorią instrumentów "Pożyczki i należności", "Inne należności" i "Środki pieniężne"			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	15	1.270	1.012
Przychody z tytułu odsetek dot. należności od umów leasingu	15	681	129
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15,16	42	(151)
Utworzenie odpisów aktualizujących	4	(182)	(277)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	4	53	242
Razem zysk (strata) netto		1.864	955
Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategoria instrumentów "Pozostałe zobowiązania" i "Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego"			
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	16	(646)	(374)
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15,16	(430)	367
Razem zysk (strata) netto		(1.076)	(7)

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 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 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 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, należności z tytułu umów leasingu finansowego (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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	173	64

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 odpowiednio jako 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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
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	946	412

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 ustalone są w dużej mierze na publicznych przetargach – w krótkim okresie czasu może mieć istotny wpływ na rentowność produkcji. Ze względu na dużą różnorodność potrzebnych do produkcji surowców, wysokie stany zapasów surowców oraz zmienny czas realizacji zamówień na wyroby gotowe nie jest możliwe oszacowanie ewentualnych skutków finansowych zmiany cen surowców na wynik finansowy 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 77% przychodów Spółki w badanym okresie 2011 roku oraz ponad 74 % 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 ze Spółką przez wiodących dostawców wyrobów hutniczych, okresowo mogą wystąpić braki w dostawach surowców, do momentu zwiększenia dostaw przez innych dostawców. Ze względu jednak na dużą podaż wyrobów hutniczych - ewentualne trudności w pozyskaniu surowca nie powinny być zjawiskiem trwałym.

Ryzyko wynikające z uzyskanych dotacji z funduszy UE. Spółka zawarła 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 1.646 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 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 oraz należności z tytułu umów leasingu finansowego jest wysokie i związane jest z ograniczoną liczbą istotnych odbiorców wyrobów, usług i towarów. Według danych na dzień 31 grudnia 2011 roku, co przedstawiono w Nocie 18, suma sald należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu dla 3 (trzech) największych kontrahentów stanowi 88,79 % łącznego salda należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wskaźnik koncentracji należności wynosił 76,51 %. Pozostała część salda należności, która na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 22,36 % przypada na pozostałych klientów.

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 grudnia 2011 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z naliczonymi odsetkami na kwotę 2.960 tys. PLN dla jednostki zależnej i kwotę 3.678 tys. PLN względem pozostałych jednostek oraz należności z tytułu pożyczek długoterminowych na kwotę 300 tys. PLN. Umowy pożyczek zostały opisane w Nocie Nr 4. Zdaniem Zarządu Spółki – ustanowione zabezpieczenia są wystarczające i nie zachodzi konieczność tworzenia odpisu aktualizującego na wykazywane w bilansie długoterminowe należności z tytułu pożyczki.

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

Miarą ryzyka płynności jest stopień dopasowania przepływów pieniężnych (wpływów i wydatków) w okresie do 3 miesięcy, w okresie od 4 do 12 miesięcy, w okresie od 1 do 5 lat oraz powyżej 5 lat. Do wpływów zaliczono saldo należności z tytułu dostaw oraz saldo należności z 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 2011 roku oraz w roku poprzednim występuje znacząca nadwyżka 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31.12.2011 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	24.465	0	0	0	24.465	24.465
Inne zobowiązania finansowe	281	0	0	0	281	281
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	1.676	8.380	8.171	0	18.227	17.262
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)	26.422	8.380	8.171	0	42.973	59.524
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	245	0	0	0	245	245
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	9.135	0	0	0	9.135	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	32.257	0	0	0	32.257	32.257
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	357	0	0	357	357
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	2.071	4.663	294	191	7.219	6.938
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	1.104	3.416	6.779	0	11.299	9.981
Razem planowane wpływy w okresie	44.812	8.436	7.073	191	60.512	49.778
Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie	18.390	56	(1.098)	191	17.539	16.688

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

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 grudnia 2011 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 0,61.

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 grudnia 2011 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 1,78.

Z przeprowadzonej analizy wskaźników wynika, że na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiada znaczne rezerwy w zakresie wzrostu zadłużenia o charakterze długoterminowym.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)		
Kapitał własny	75.242	68.605
Suma bilansowa	124.188	99.753
Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów	0,61	0,69

Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt.kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)		
Zysk z działalności operacyjnej	7.106	5.760
Amortyzacja	2.434	2.160
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	9.540	7.920
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	17.262	6.390
Wskaźnik poziomu zadłużenia (dla okresów półrocznych wartość wskaźnika została uśredniona dla całego roku)	1,81	0,40

4.21. Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

Spółka nie zawierała w 2011 roku oraz w porównywalnym okresie sprawozdawczym umów handlowych, które rodziłyby istotne zobowiązania w kolejnym okresie sprawozdawczym.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, które wynikają z zabezpieczenia udzielonych przez Spółkę pożyczek , w tym:	2.600	2.200
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach Pożyczkobiorcy	2.600	2.200
Kwota zastawu rejestrowego środków trwałych Pożyczkobiorcy	2.200	2.200

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:	24.339	17.188
kredyty bankowe	21.236	13.808
zobowiązania leasingowe	0	0
otrzymane dotacje z funduszy UE	2.447	2.447
inne (odrębna specyfikacja)	656	933
Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:	74.956	71.586
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	12.750	14.220
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	10.692	5.745
Zabezpieczenie na zapasach	5.250	0
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	35.086	17.745
Dobrowolne poddanie się egzekucji	11.178	33.876
Razem zobowiązania warunkowe	99.295	88.774

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

Spółka udzieliła gwarancji korporacyjnej do umów kredytowych udzielonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. podmiotowi zależnemu Spółce PATENTUS Strefa S.A.

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 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku. Szczegółowa specyfikacja wystawionych gwarancji została przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki (pkt 16).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Suma gwarancji wadialnych udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	449	563
Suma gwarancji należytego wykonania umów udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	0	115
Suma gwarancji płatności udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	0	0
Suma gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki (gwarancje obowiązujące na koniec roku obrotowego)	27	93
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	181	162
Suma gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań przez Patentus Strefa SA na rzecz RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A (gwarancje obowiązujące na koniec okresu)	6.000	0
Łączna wartość udzielonych gwarancji	6.657	933

Poniżej przedstawiono ewidencję weksli in blanco, które Spółka przekazała innym podmiotom, jako zabezpieczenie transakcji handlowych i finansowych odpowiednio według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku:

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2010r. Dane w tys. PLN
1	15.10.2001	---	weksel in blanco	Fortis Bank Polska SA Warszawa	umowa o finansowanie	aneks z 6.12.2010	10.370 tys. PLN	0	1.069
2	06.07.2005	---	weksel in blanco	Action SA Warszawa	ramowa umowa współpracy handlowej		suma zadłużenia + odsetki do dnia spłaty	0	0
3	14.02.2007	zwrot weksla	weksel in blanco	ING Bank Śląski SA Katowice	umowa o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji		do 500 tys.PLN + odsetki + prowizje + koszty	0	21
4	21.01.2010	zwrot weksla	weksel in blanco	ING Bank Śląski SA Katowice	675/2010/00004522/00 kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji		600 tys.Euro + odsetki	0	970
5	23.08.2006	---	weksel in blanco	Stalprofil SA Dąbrowa Górnicza	umowa współpracy handlowej	zwiększenie	nie więcej niż 250 tys.PLN + odsetki + koszty	38	24
6	24.05.2005	wniosek o zwrot weksla z 27.01.2012	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 tys. PLN + odsetki		
7	13.10.2005	wniosek o zwrot weksla z 27.01.2012	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup tokarki sterowanej numerycznie	5 lat	577 tys.PLN + odsetki		
8	19.12.2005	wniosek o zwrot weksla z 27.01.2012	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup zrobotyzowanego stanowiska spawalniczego	5 lat	738 tys. PLN + odsetki		
9	09.02.2007	---	weksel in blanco	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Dotacja z funduszy UE - zabezpieczenie wykonania projektu - zakup oczyszczarki przelotowej	5 lat	393 tys. PLN+ odsetki		
10	19.05.2010		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	realizacja projektu:" wrztost konkurencyjności PATENTUS SA poprzez usprawnienie procesu malowania produkowanych elementów - zakup komór lakierniczych	5 lat	515 tys. PLN + odsetki+ koszty		
				Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Razem		Dotacja z funduszy UE - suma zobowiązań	1.289	1.497

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2010r. Dane w tys. PLN
11	12.01.2010		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	KIN/1000389 kredyt inwestycyjny		450 tys. Euro + odsetki	1.296	1.506
12	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
13	08.03.2011		weksel in blanco	Fortis Bank Polska SA Warszawa	Kredyt nieodnawialny na finansowanie projektu system metrogoliczny WAR/2350/11/46/CB		egzekucja do kwoty sumy wekslowej niewyższej niż 2.211 tys. PLN	1.300	0
14	22.03.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	Refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez ING Bank Śląski s.a. umowa KI3/1105329		do kwoty 263 tys. Euro + odsetki	966	0
15	23.03.2011		weksel in blanco	BRE Bank S.A.	umowa spłaty zobowiązań (faktoring) nr 16/016/11/Z/ZO		do kwoty 3 000 tys. PLN (suma główna+ odsetki + inne koszty)	1.894	0
16	17.01.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	Kredyt inwestycyjny (Teka) umowa KI3/1100613	umowa kredytowania do 31.01.2014	do kwoty 88 tys. Euro	282	0
17	17.06.2011		weksel in blanco	DZ Bank	Kredyt nieodnawialny umowa 2011/OT/0086	Aneks do umowy z deklaracją wekslową z dnia 04.07.2011 r.	do kwoty 5.000 tys. PLN	4.279	0
18	17.06.2011		weksel in blanco	DZ Bank	Kredyt nieodnawialny umowa 2011/OT/0087	Aneks do umowy z deklaracją wekslową z dnia 04.07.2011 r.	do kwoty 1.240 tys. PLN	1.052	0
19	22.04.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym umowa KRB/1107728		do kwoty 1.500 tys. PLN	0	0
20	05.05.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny umowa KON/1108293		do kwoty 5.000 tys. PLN	4.054	0
Razem								16.450	5.087

ciąg dalszy na następnej stronie

PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych pozabilansowych na dzień 31.12.2010r. Dane w tys. PLN
1	06.12.2010	---	x	Fortis Bank Polska SA Warszawa	umowa o udzielanie gwarancji bankowych		maksymalny limit zaangażowania 1.500 tys. PLN weksel do kwoty 2.550 tys. PLN	409	497
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 15.09.2010	maksymalny limit zaangażowania 4.000 tys. PLN weksel do kwoty nieuregulowanych zobowiązań z tytułu realizowanych gwarancji - należność główna + odsetki + koszty	247	436
4	18.12.2006	---	weksel in blanco	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU SA Katowice	ubezpieczeniowa gwarancja zapłaty wadium		40 tys. PLN + odsetki+ prowizje + koszty	0	0
5	22.03.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank PBC S.A.	umowa ramowa nr NRM/2010060167 na zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu transakcji w walucie obcej		do wysokości 200 tys. Euro	0	0
Razem								656	933

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 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto w okresie (w tys. PLN)	6.231	5.436
Zysk (strata) netto na jedną okcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,21	0,18

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w latach 2011-2010

W dniu 16 czerwca 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenia PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 4 zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2010 rok, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 6 i 7 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2010 rok w kwocie 5.436 tys. PLN, zysku netto z tytułu przekształcenia sprawozdania finansowego na MSR na dzień 01.01.2004 r. w kwocie 193 tys. PLN oraz niepodzielonego zysku z poprzednich lat będącego wynikiem przekształcenia sprawozdania na MSR w kwocie 4.891 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem.

Zarząd Spółki planuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2011 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 sprawozdania

W dniu 02 stycznia 2012 r. Zarząd PATENTUS S.A. objął 3.740 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Wielobranżowego MONTEX Spółka z o.o. z siedzibą w Będzinie o wartości nominalnej 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.870 tys. PLN. Spółka ta specjalizuje się w budowie konstrukcji stalowych, kontenerów, zbiorników ciśnieniowych itp. oraz elektrod dla energetyki. Celem objęcia udziałów w/w Spółce jest dalsze poszerzenie Grupy Kapitałowej PATENTUS w celu zwiększenia potencjału produkcyjnego, rozszerzenie asortymentu produktów oraz ograniczanie zlecenia produkcji na zewnątrz. Całość kwoty została pokryta wkładem pieniężnym. Objęte udziały stanowią 70,62 % kapitału zakładowego Spółki Montex Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2012 roku Spółka podpisała Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1107728 z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu została podwyższona kwota limitu kredytu do kwoty 3.000 tys. PLN oraz przedłużony został okres kredytowania do 26 kwietnia 2013 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Spółka złożyła dwa wnioski o dofinansowania:

1. Projekt POIG.01.04.00-24-094/11 ma na celu opracowanie konstrukcji wielkogabarytowej przekładni zębatej dodatkowo wyposażonej w zintegrowany układ czujników przystosowany do współpracy z urządzeniami diagnostycznymi pozwalającymi przewidzieć stany awaryjne urządzenia. Przedmiotem dofinansowania jest „Opracowanie innowacyjnej proekologicznej specjalizowanej przekładni zębatej zintegrowanej z układem diagnostycznym”. Całkowite wydatki ogółem Projektu wynoszą: 9.988 tys. PLN. Dofinansowanie ze środków publicznych w ramach działania jako 58,85% wydatków kwalifikowanych dofinansowania wynosi: 5.517 tys. PLN. Harmonogram Projektu: I etap rozpoczęcie – 01.10.2011, I etap zakończenie – 30.09.2015, II etap rozpoczęcie – 01.10.2015, II etap zakończenie – 31.03.2016.

2. Projekt POIG.01.04.00-24-100/11 ma na celu poszerzenie oferty i dywersyfikację odbiorców spółki Patentus SA oraz uzyskanie przez spółkę przewagi konkurencyjnej dzięki opracowaniu innowacyjnej technologii produkcji wysokoobciążonych elementów cięgnowych systemów transportowych wykorzystującej nowoczesne materiały lane. Przedmiotem dofinansowania jest „Innowacyjna technologia produkcji elementów cięgnowych systemów transportowych wykorzystująca materiały lane”. Całkowite wydatki ogółem Projektu wynoszą: 5.580 tys. PLN. Dofinansowanie ze środków publicznych w ramach działania jako 62,20% wydatków kwalifikowanych dofinansowania wynosi: 3.267 tys. PLN. Harmonogram Projektu: I etap rozpoczęcie – 01.10.2011, I etap zakończenie – 31.03.2014, II etap rozpoczęcie – 01.04.2014, II etap zakończenie – 30.09.2014.

Pozyskanie wsparcia finansowego na realizację wskazanych projektów pozwoli na wdrożenie do produkcji zaprojektowanych rozwiązań, przez co wpłynie na wzrost produkcji i zwiększenie zatrudnienia. Pozyskanie wsparcia finansowego na realizację projektu pozwoli na powstanie Działu Badawczo – Rozwojowego i zatrudnienie 2 pracowników.

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 powiązanymi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

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

Spółka posiada akcje w jednostce zależnej. Spółka nie posiada udziałów kapitałowych w innych podmiotach.

W 2011 i 2010 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. Ponadto, z chwilą założenia spółki zależnej w 2011 roku wystąpiły również transakcje z tym podmiotem. 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:

Pozostałe podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 30.12.2010	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
Razem wartość transakcji / Razem saldo należności, w tym:		9	106	8	107
a) Duda Małgorzata (Wiktor)	prokurent-akcjonariusz	1	0	1	0
b) Ligas Joanna	córka siostry prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	2	0	3	1
c) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	1	0	1	0
d) Konkar sp.zo.o.	udziałowiec-członek Rady Nadzorczej Piotr Duda -syn akcjonariuszy	0	106	0	106
e) Duda Joanna	córka prokurenta- akcjonariusza -dyrektora finansowego Małgorzaty Duda (Wąs)	5	0	0	0
f) Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	0	0	3	0

Saldo należności od firmy Konkar sp .z o.o. zostało w całości objęte odpisem aktualizującym.

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

Pozostałe podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 30.12.2010	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
Razem wartość transakcji / Razem saldo zobowiązań, w tym:		148	2	130	7
a) Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	43	2	51	1
b) Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	105	0	79	6

Syntetyczne informacje na temat wartości transakcji z jednostkami zależnymi przedstawiono poniżej:

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Dane w tys.PLN	Rodzaj transakcji	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 30.12.2010	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
Razem wartość transakcji / Razem saldo na koniec okresu, w tym:		8.316	5.568	0	0
Patentus Strefa S.A.	objęcie 100% akcji w kapitale zakładowym	2.000	2.000	0	0
Patentus Strefa S.A.	udzielone pożyczki krótkoterminowe	5.182	2.900	0	0
Patentus Strefa S.A.	naliczone odsetki od pożyczek krótkoterminowych	121	60	0	0
Patentus Strefa S.A.	pozostałe należności	944	539	0	0
Patentus Strefa S.A.	pozostałe należności z tyt. udzielonych zaliczek na dostawy	69	69	0	0

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 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Duda Józef	Prezes Zarządu-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	307	252
		inne świadczenia pracownicze	1	1
Gotz Henryk	Wiceprezes Zarządu-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	295	234
		inne świadczenia pracownicze	1	1
Duda Stanisław	Wiceprezes Zarządu	wynagrodzenie ze stosunku pracy	295	238
		inne świadczenia pracownicze	1	0
Duda Małgorzata /Wiktor/	Prokurent-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	164	114
		inne świadczenia pracownicze	2	1
Duda Małgorzata /Wąs/	Dyrektor finansowy-akcjonariusz	wynagrodzenie ze stosunku pracy	154	94
		inne świadczenia pracownicze	1	0
Krystyna Ligas	Główna Księgowa	wynagrodzenie ze stosunku pracy	112	103
		inne świadczenia pracownicze	1	2
Razem wynagrodzenia dla Zarządu			897	724
Razem inne świadczenia pracownicze dla Zarządu			3	2
Razem wynagrodzenia dla Dyrektorów i Prokurentów			430	311
Razem inne świadczenia pracownicze dla Dyrektorów			4	3
Łączne wynagrodzenia i inne świadczenia dla Kluczowego Personelu Kierowniczego			1.334	1.040

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 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Markiel Maciej	Przewodniczący Rady Nadzorczej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	3	4
		inne świadczenia	0	0
Gotz Urszula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	3	4
		inne świadczenia	1	1
		wynagrodzenia ze stosunku pracy na stanowisku asystenta w dziale handlowym	31	31
Duda Joanna	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	3	4
		inne świadczenia	1	0
		wynagrodzenia ze stosunku pracy na stanowisku asystenta w dziale handlowym	55	46
Gozt Anna	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	3	4
		inne świadczenia	0	0
Duda Mateusz	Członek RN	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	3	4
		inne świadczenia	0	0
Razem wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka RN			15	20
Razem wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę			88	78

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 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 01.01.2011 do 30.12.2011		Okres od 01.01.2010 do 30.12.2010	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem, w tym:	91	25	85	23
Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	36	2	34	2
Pracownicy obsługi	30	5	29	7
Zarząd i administracja	25	18	22	14

4.30. Umowy z biegłym rewidentem

Spółka podpisała w dniu 27 czerwca 2011 roku umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą 40-084 Katowice, ul. Sokolska 3 o dokonanie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 roku. Należne wynagrodzenie za czynności związane z badaniem i przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego określono na kwotę 60 tys. PLN netto.

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

W 2011 roku BUFIKS Spółka z o.o. przeprowadziła na zlecenie Spółki analizę sytuacji finansowej innego podmiotu, udzieliła konsultacji związanych z przygotowaniem raportu za I kwartał 2011 roku oraz przygotowała projekt dokumentacji cen transferowych. Łączne wynagrodzenie za wykonane usługi wyniosło 48 tys. PLN netto.

W 2010 roku BUFIKS Spółka z o.o. przeprowadziła na zlecenie Spółki analizę sytuacji finansowej innego podmiotu oraz udzieliła 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 2011 roku oraz do czasu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania innych usług na rzecz Spółki, w tym usług poświadczających i usług doradztwa podatkowego.

4.31. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego

Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i rocznego sprawozdania finansowego za porównywalny okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
20 marzec 2012 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
20 marzec 2012 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
20 marzec 2012 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	
20 marzec 2012 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 2011 do 31 grudnia 2011 roku i roczne sprawozdanie finansowe za porównywalny okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostały zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską 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
20 marzec 2012 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
20 marzec 2012 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
20 marzec 2012 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 18 maja 2011 roku uchwałę w sprawie wyboru firmy „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą w Katowicach, jako podmiotu uprawnionego do badania rocznego oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok.

Ponadto, w dniu 27 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła dodatkową uchwałę w sprawie wyboru firmy „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą w Katowicach, jako podmiotu uprawnionego do badania rocznego oraz przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2011 rok

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
20 marzec 2012 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
20 marzec 2012 roku	Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	
20 marzec 2012 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

Pieczęć firmowa Spółki