



Raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
za rok obrotowy
od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Katowice, marzec 2016 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2015 ROK.....	10
C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	12
I. Bilans porównawczy.....	12
1. Aktywa	12
2. Pasywa	13
II. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	14
III. Analiza wskaźnikowa	15
1. Wskaźniki rentowności.....	15
2. Wskaźniki płynności finansowej.....	15
3. Wskaźniki rotacji	16
4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu	16
IV. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	17
D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	17
I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości	17
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
1. Aktywa	18
2. Pasywa	19
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy	20
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.....	21
6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
7. Informacja dodatkowa.....	21
8. Pozostałe zagadnienia.....	22
E. PODSUMOWANIE.....	23

- przedstawiona została zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona,
- odpowiada wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

- Średnie zatrudnienie w grupie kapitałowej w badanym roku obrotowym wynosi 198 osób natomiast w poprzednim wynosiło 213 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.
- Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2013 roku do przeprowadzenia badania i oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrachunkowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku, a także przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku – wybrany został podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3, wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Z ramienia audytora badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Ilona Jaroszek (nr ewidencyjny 10470). Od 01 lutego 2016r. spółka zmieniła nazwę na „BUFIKS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 003/14/15/BSF zawartą w dniu 6 czerwca 2014 roku przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej z przerwami w okresie od 22 października 2015 roku do 21 marca 2016 roku z przerwami.
- Przeprowadzone badanie miało charakter obowiązkowy w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ilona Jaroszek (nr ewidencyjny 10470) biorąca udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 było zbadane przez podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3, wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zatwierdzone zgodnie z postanowieniami art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w dniu 10 czerwca 2015 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
13. Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało złożone w dniu 12 czerwca 2015 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach.
14. Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy składa się z:
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 175 600 tys. zł
 - skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego stratę netto w wysokości (1 070) tys. zł
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego całkowity dochód ogółem w wysokości (887) tys. zł
 - zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 887 tys. zł
 - skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 373 tys. zł
 - informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych w grupie zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.
15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Zostało ono przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.
16. Jednostka Dominująca PATENTUS S.A. sporządzając na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych sprawozdanie skonsolidowane za rok 2015 zastosowała właściwe procedury konsolidacyjne.
- Dane Jednostki Dominującej i jednostek zależnych skonsolidowano metodą pełną.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

17. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne udostępniły wskazane przez biegłego rewidenta dane i dokumenty stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz udzieliły informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu.
18. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania zaś Zarząd Jednostki Dominującej PATENTUS S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
19. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.
20. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie obejmowało również ocenę prawidłowości stosowanych zasad konsolidacji oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
21. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2015 ROK

W dniu 21 marca 2016 roku została wydana opinia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok następującej treści:

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Grupy Kapitałowej "PATENTUS" S.A. z siedzibą w Pszczynie.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11, na które składają się:

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **175 600 tys. zł**
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący+ stratę netto w wysokości **(1 070) tys. zł**
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości **(887) tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **887 tys. zł**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **373 tys. zł**
- 6) informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd PATENTUS S.A.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej PATENTUS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649),
- 3) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez PATENTUS S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównany – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014, poz. 133).

C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające przedstawiają tabele podane niżej:

I. Bilans porównawczy

1. Aktywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2015/2014		2015/2013	
								udziału	udziału	udziału	udziału
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
I.	Aktywa trwałe	113 967	64,9	113 690	68,3	106 817	65,9	277	100,2	7 150	106,7
1.	Wartości niematerialne i prawne	7 137	4,1	4 376	2,6	3 301	2,0	2 761	163,1	3 836	216,2
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	102 248	58,2	105 837	63,6	92 647	57,1	(3 589)	96,6	9 601	110,4
3.	Nieruchomości inwestycyjne	2 426	1,4	1 291	0,8	1 291	0,8	1 135	187,9	1 135	187,9
4.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych										
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego										
6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	2 156	1,2	2 186	1,3	9 037	5,7	(30)	98,6	(6 881)	23,9
7.	Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu					541	0,3			(541)	
II.	Aktywa obrotowe	61 633	35,1	52 613	31,7	55 367	34,1	9 020	117,1	6 266	111,3
1.	Zapasy	26 321	15,0	26 344	15,8	28 266	17,4	(23)	99,9	(1 945)	93,1
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 558	19,7	24 068	14,6	23 052	14,2	10 490	143,6	11 506	149,9
3.	Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu			456	0,3	2 305	1,4	(456)		(2 305)	
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	67		685	0,4			(618)	9,8	67	
5.	Środki pieniężne	687	0,4	1 060	0,6	1 744	1,1	(373)	64,8	(1 057)	39,4
	Aktywa razem	175 600	100,0	166 303	100,0	162 184	100,0	9 297	105,6	13 416	108,3

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 9 297 tys. zł (o 5,6%). Aktywa trwałe stanowią 64,9% całego majątku Grupy Kapitałowej. W badanym roku obserwujemy wzrost wartości aktywów trwałych o 277 tys. zł (o 0,2%). Zakupy środków trwałych oraz rozbudowa obiektów budowlanych zostały sfinansowane z wypracowanych zysków, kredytów bankowych i otrzymanych dotacji z funduszu UE oraz wolnych środków finansowych. Saldo nierozliczonych na koniec bieżącego roku dotacji z funduszy UE wynosi 16 507 tys. złotych.

Obserwujemy także wysoki udział aktywów obrotowych, bo wynoszący 35,2%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano wzrost o 9 020 tys. zł (o 17,1%). W 2015 roku zapasy spadły o 23 tys. zł (o 0,1%), natomiast należności zwiększyły się o 10 490 tys. zł (o 43,6%).

2. Pasywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2015/2014		2015/2013	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
I.A.	Kapitał (fundusz) własny (I.A.+I.B.)	97 547	55,5	98 434	59,2	95 627	59,1	(887)	99,1	1 920	102,0
I.	Kapitał (fundusz) własny przypadający na akcjonariusza Jednostki Dominującej	96 664	55,0	97 454	58,6	94 686	58,5	(790)	99,2	1 978	102,1
1.	Kapitał akcyjny (zakładowy)	11 800	6,7	11 800	7,1	11 800	7,3		100,0		100,0
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej	6 448	3,7	6 448	3,9	6 448	4,0		100,0		100,0
3.	Kapitał z aktualizacji środków trwałych	12 540	7,1	12 357	7,4	11 789	7,3	183	101,5	751	106,4
4.	Zyski zatrzymane	65 876	37,5	66 849	40,2	64 649	39,9	(973)	98,5	1 227	101,9
I.B.	Kapitał (fundusz) własny przypadający na udziały niekontrolowane	883	0,5	980	0,6	941	0,6	(97)	90,1	(58)	93,8
II.	Zobowiązania długoterminowe razem	34 715	19,9	31 834	19,2	29 252	18,0	2 881	109,1	5 463	118,7
1.	Kredyty i pożyczki	11 598	6,6	10 336	6,2	14 117	8,7	1 262	112,2	(2 519)	82,2
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	627	0,4	525	0,3	121	0,1	102	119,4	506	518,2
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	14 682	8,4	13 744	8,3	8 917	5,5	938	106,8	5 765	164,7
4.	Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	113	0,1	133	0,1	110	0,1	(20)	85,0	3	102,7
5.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 695	4,4	7 096	4,3	5 987	3,6	599	108,4	1 708	128,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe razem	43 338	24,6	36 035	21,6	37 305	22,9	7 303	120,3	6 033	116,2
1.	Kredyty i pożyczki	29 318	16,7	20 150	12,1	20 382	12,6	9 168	145,5	8 936	143,8
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 981	5,7	9 426	5,7	12 424	7,6	555	105,9	(2 443)	80,3
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	3 915	2,1	6 311	3,7	3 639	2,2	(2 396)	62,0	276	107,6
4.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego					693	0,4			(693)	
5.	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	124	0,1	148	0,1	167	0,1	(24)	83,8	(43)	74,3
	Pasywa razem	175 600	100,0	166 303	100,0	162 184	100,0	9 297	105,6	13 416	108,3

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost pasywów o 9 297 tys. zł (o 5,6%). Badany rok obrotowy Grupa Kapitałowa zakończyła ujemnym wynikiem finansowym w kwocie (1 070) tys. zł.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o 887 tys. zł (o 7,57%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Grupy na dzień bilansowy wynosi 55,0%.

Kapitały własne przypadające na udziały niekontrolujące stanowią znikomy udział w pasywach Grupy Kapitałowej. Udział innych udziałowców niż Jednostka Dominująca w kapitale podstawowym Spółki zależnej ZKS MONTEX Sp. z o.o. wynosił 17,2%.

W 2015 roku zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 2 881 tys. zł (o 9,1%). W grupie zobowiązań krótkoterminowych obserwujemy wzrost o 7 303 tys. zł (o 20,3%).

II. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015 rok		31.12.2014 rok		31.12.2013 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2015/2014		2015/2013	
								udziału	udziału	udziału	udziału
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Przychody netto ze sprzedaży	66 068	93,9	83 185	94,9	97 263	95,1	(17 117)	79,4	(31 195)	67,9
II.	Koszt własny sprzedaży	61 012	86,1	74 671	88,2	86 556	91,0	(13 659)	81,7	(25 544)	70,5
III	Wynik na sprzedaży	5 056		8 514		10 707		(3 458)	59,4	(5 651)	47,2
IV	Koszty sprzedaży	2 103	3,0	2 906	3,4	3 375	3,5	(803)	72,4	(1 272)	62,3
V	Koszty ogólnego zarządu	4 705	6,6	5 107	6,0	3 512	3,7	(402)	92,1	1 193	134,0
VI	Pozostałe przychody operacyjne	3 987	5,7	4 070	4,6	4 255	4,2	(83)	98,0	(268)	93,7
VII	Pozostałe koszty operacyjne	1 652	2,3	223	0,3	363	0,4	1 429	740,8	1 289	455,1
VIII	Wynik na działalności operacyjnej	583		4 348		7 712		(3 765)	13,4	(7 129)	7,6
IX	Przychody finansowe	294	0,4	393	0,4	802	0,8	(99)	74,8	(508)	36,7
X	Koszty finansowe	1 388	2,0	1 785	2,1	1 266	1,3	(397)	77,8	122	109,6
XI	Wynik przed opodatkowaniem	(511)		2 956		7 248		(3 467)	(17,3)	(7 759)	(7,1)
XII	Podatek dochodowy	(559)		(717)		1 318		158	78,0	(1 877)	(42,4)
XIII	Wynik netto	(1 070)		2 239		5 930		(3 625)	(47,8)	(5 882)	(18,0)
XIV	Zysk (strata) netto przypadająca na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(973)		2 200		5 886		(3 173)	(44,2)	(6 859)	(16,5)
XV	Zysk (strata) netto przypadająca na udziały niekontrolujące	(97)		39		44		(136)	(248,7)	(141)	(220,5)
Przychody ogółem		70 349	100,0	87 648	100,0	102 320	100,0	(17 299)	80,3	(31 974)	68,8
Koszty ogółem		70 860	100,0	84 692	100,0	95 072	100,0	(13 832)	83,7	(24 212)	74,5

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie przez Grupę Kapitałową w roku obrotowym straty netto wynoszącego (1 070) tys. zł.

W roku badanym obserwujemy spadek przychodów ze sprzedaży o 17 117 tys. zł (o 20,6%) w stosunku do roku poprzedniego. Operacyjne koszty działalności w roku 2015 zmniejszyły się o 13 659 tys. zł (o 18,3%) w stosunku do roku 2014. W Grupie Kapitałowej w roku badanym obserwujemy większą dynamikę spadku przychodów ze sprzedaży nad kosztami działalności operacyjnej.

III. Analiza wskaźnikowa

1. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	- 0,61%	1,35%	3,66%
Rentowność sprzedaży netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3-8	procent	- 1,62%	2,55%	6,10%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	- 1,10%	2,27%	6,20%

W 2015 roku obserwujemy ujemne wskaźniki rentowności w porównaniu do roku 2014.

2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (I stopnia) $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,42	1,46	1,48
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej (II stopnia) $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,0	krotność	0,81	0,73	0,73
Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej (III stopnia) $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1-0,2	krotność	0,02	0,03	0,05

Środki pieniężne pokrywają 1,6 % zobowiązań bieżących Grupy Kapitałowej. Poziom wskaźnika płynności bieżącej większy od jedności pokazuje, że majątek obrotowy jest większy od zobowiązań bieżących, a więc w Grupie Kapitałowej występuje dodatni kapitał obrotowy.

Duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności bieżącej świadczy o tym, że Grupa Kapitałowa ma duży poziom zapasów, natomiast duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności natychmiastowej świadczy o tym, że Grupa PATENTUS S.A. ma duże należności. Potwierdzają to dane bilansowe, gdyż należności krótkoterminowe stanowią 15,0%, a zapasy 19,7% majątku Grupy.

3. Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	145	120	94
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należ. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ. finansowe} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni	w dniach	174	82	102
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni	w dniach	54	45	58

Obrót zapasami w dniach wydłużył się z 120 dni w 2014 roku do 145 dni w 2015 roku.

Z analizy wskaźnika rotacji należności w dniach, wynika, że w 2015 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego należnościami w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{przychody przyszłych okresów}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	100,08%	102,42%	99,49%
Złota reguła bilansowania II $\frac{(\text{kapitały obce krótkoterminowe} - \text{przychody przyszłych okresów krótkoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	67,36%	60,40%	64,26%
Złota reguła finansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{przychody przyszłych okresów}) \times 100}{\text{kapitał obcy} - \text{przychody przyszłych okresów}}$	powyżej 100	procent	244,66%	233,51%	190,05%
Wskaźnik wyposażenia Grupy Kapitałowej w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	64,90%	68,36%	65,86%

Złota reguła finansowa określa, jaka część zobowiązań pokryta jest kapitałem własnym. W badanej Grupie Kapitałowej kapitały własne stanowią 100,08% majątku trwałego. Grupa PATENTUS S.A. finansuje w całości majątek trwały kapitałem własnymi otrzymanymi dotacjami z Unii Europejskiej.

Kapitały własne są o 144,66% większe niż kapitały obce, czyli Grupa Kapitałowa jest w stanie pokryć obce zobowiązania kapitałami własnymi.

IV. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Badający nie widzą bezpośredniego zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Podmioty należące do Grupy Kapitałowej stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości, które zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna przygotowana przez Jednostkę Dominującą. Dokumentacja ta obejmuje w szczególności:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- uzgodnione korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- dokumentację dotyczącą konsolidacji kapitału,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,

- wykaz operacji księgowych obejmujących wszelkie istotne wyłączenia w zakresie należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń konsolidacyjnych, uzyskano z ksiąg rachunkowych PATENTUS S.A. oraz uzgodnionych informacji uzyskanych od jednostek zależnych. Specyfika wyłączeń konsolidacyjnych została przedstawiona w dokumentacji konsolidacyjnej.

Ustalono, że ciągłość zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 w Grupie Kapitałowej PATENTUS S.A. została zachowana.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności nie wnosimy uwag, do określonych przez Zarząd Jednostki Dominującej zasad rachunkowości oraz wykazywania danych, a także ich ciągłości.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Aktywa

Aktywa zbadanego skonsolidowanego bilansu przedstawiają się następująco:

- Aktywa trwałe 113 967 zł
Stanowią one 64,90% aktywów ogółem.
- Aktywa obrotowe 61 633 zł
Stanowią one 35,10% aktywów ogółem.

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Z aktywów trwałych PATENTUS S.A. dokonała eliminacji wartości udziałów posiadanych w jednostkach zależnych w wysokości 13 740 tys. zł. Wyłączono także wzajemne należności i zobowiązania w kwocie 412 tys. zł i udzielone pożyczki w wysokości 861 tys. zł. Ponadto

skorygowano wartość środków w budowie dotyczące Spółki Patentus Strefa S.A. poprzez odpis aktualizujący w wysokości 1 296 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy w 2015 r. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje aktywów zostały wykazane prawidłowo.

2. Pasywa

Pasywa zweryfikowanego skonsolidowanego bilansu kształtują się następująco:

- | | |
|---|----------------|
| • Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 96 664 tys. zł |
| Stanowią one 55,05% wartości pasywów | |
| • Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | 883 tys. zł |
| Stanowi one 0,50% wartości pasywów | |
| • Zobowiązania długoterminowe | 34 715 tys. zł |
| Stanowią ona 19,77% wartości pasywów | |
| • Zobowiązania krótkoterminowe | 43 338 tys. zł |
| Stanowią one 24,68% bilansowej sumy pasywów | |

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej PATENTUS S.A. w kwocie 11 800 tys. zł. Kapitał podstawowy wykazany jest w skonsolidowanym bilansie w wartości nominalnej, a jego wysokość:

- wykazana została w wartości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- przedstawiona została zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona,
- odpowiada wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych.

W roku obrotowym 2015 nie nastąpiły zmiany w wielkości tego kapitału.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi Jednostki Dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę Dominującą. Eliminacja kapitałów własnych jednostek zależnych w wysokości 13 740 tys. zł została przeprowadzona prawidłowo.

Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące stanowi część aktywów netto Jednostki zależnej, która należy do udziałowców spoza Grupy Kapitałowej. Kapitał ten został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników pasywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji

ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Poszczególne pozycje pasywów zostały wykazane prawidłowo.

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem postanowień Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Spółka PATENTUS S.A. prawidłowo ustaliła i wyeliminowała wzajemne przychody i koszty.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto za rok 2015 w wysokości (1 070) tys. zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje on w pasywach skonsolidowanego bilansu. Wszystkie pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały wykazane prawidłowo, a ich szczegółowe i merytoryczne wyliczenie zawiera dokumentacja konsolidacyjna.

Biegły nie wnosi uwag do sposobu prezentacji przychodów i kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz do prawidłowości ustalenia wyniku księgowego netto.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. W sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje on:

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w tys. zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	303
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-10 293
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	9 617
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-373

W 2015 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej i finansowej oraz niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. Uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 303 tys. zł. co wskazuje, że

W 2015 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej i finansowej oraz niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. Uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 303 tys. zł. co wskazuje, że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy rozwój. Pozyskanie dodatknych przepływów z działalności operacyjnej jest pozytywnym zjawiskiem.

Ujemne przepływy pieniężne na działalności inwestycyjnej są związane z wydatkami na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Dodatnie przepływy z działalności finansowej wskazują, iż Jednostka uzyskała obce źródła finansowania i ponosi dodatkowe koszty związane z obsługą tych źródeł. Potwierdza to obecność kredytów i pożyczek w pasywach bilansu oraz odsetek w rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Grupa Kapitałowa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 887 tys. zł, zgodnie ze skonsolidowanym bilansem.

6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje dochód całkowity w kwocie (887) tys. zł. Różnica między wynikiem netto wykazany w rachunku zysków i strat a dochodem całkowitym wynika z ujęcia w kapitale z aktualizacji skutków wyceny gruntów w wartości godziwej oraz z aktualizacji skutków przeniesienia nieruchomości z środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Dane zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową.

8. Pozostałe zagadnienia

1). Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok obrotowy 2015 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014, poz.133).

2). Zgodność z przepisami prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badający uzyskali pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

3). Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2015 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wynik finansowy Grupy Kapitałowej, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd PATENTUS S.A. w dniu 21 marca 2016 roku.

4). Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała badania dodatkowych zagadnień.

5). Wykorzystanie prac specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuariusza szacującego poziom rezerw na przyszłe świadczenia dla pracowników Jednostki Dominującej oraz z wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość rynkową gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych należących do Spółek wchodzących w skład Grupy. Rzeczoznawca majątkowy dokonał również wyceny wartości rynkowej pozostałych istotnych składników rzeczowych aktywów trwałych.

E. PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 23 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta.

Integralną częścią raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z:

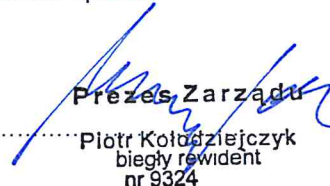
1. Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.
2. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
3. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
5. Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
6. Informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
7. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
„BUFIKS” Sp. z o.o.



Ilona Jaroszek
numer ewidencyjny 10470

Zarząd
„BUFIKS” Sp. z o.o.



Prezes Zarządu
Piotr Kołodziejczyk
biegły rewident
nr 9324

„BUFIKS”
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 – 084 KATOWICE, ul. Sokolska 3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Lista KIBR nr 660, NIP: 634-013-24-94
Regon: 003444039, KRS 0000128027
Tel. 32 253 74 75, 32 609 82 84, fax 32 609 82 82

Katowice, dnia 21 marca 2016 roku