

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny Q 1 / 2012

(kwartał) (rok)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2012-05-15

ZAKŁADY AUTOMATYKI POLNA SA

POLNA

(skrótowa nazwa emitenta)

Elektromaszynowy (ele)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

37-700

Przemysł

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Obozowa

23

(ulica)

(numer)

16 678 66 01

16 - 678 37 10

(telefon)

(fax)

sekretariat@polna.com.pl

www.polna.com.pl

(e-mail)

(www)

795-020-07-05

650009986

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 187	6 688	1 961	1 683
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	247	-191	59	-48
III. Zysk (strata) brutto	68	-102	16	-26
IV. Zysk (strata) netto	100	-82	24	-21
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	130	1 234	31	311
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	49	-92	12	-23
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32	-85	-8	-21
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	115	1 057	28	266
IX. Aktywa, razem	45 483	43 950	10 929	9 951
X. Zobowiązania długoterminowe	3 612	3 674	868	832
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	4 951	3 425	1 190	776
XII. Kapitał własny	36 920	36 851	8 872	8 343
XIII. Kapitał zakładowy	9 823	9 823	2 360	2 224
XIV. Liczba akcji (w szt.)	2 585 026	2 585 026	2 585 026	2 585 026
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,04	-0,03	0,01	-0,01
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	-0,03	0,01	-0,01
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,28	14,26	3,43	3,23
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,28	14,26	3,43	3,23
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej dla:

-pozycji I do VIII i pozycji XV-XVI zostały zaprezentowane za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. oraz za okres porównawczy od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. (pozycje te zostały przeliczone na EUR wg kursu za 2012 r. EUR=4,1750 PLN, a za 2011 r. 1 EUR=3,9742);

-pozycji IX do XIII i pozycji XVII-XVIII zostały zaprezentowane na 31.03.2012 r. oraz dla okresu porównawczego na 31.12.2011 r. (pozycje te zostały przeliczone na EUR na 31.03.2012 r. wg kursu 1 EUR=4,1616 PLN, a na 31.12.2011 r. wg kursu 1 EUR=4,4168 PLN).

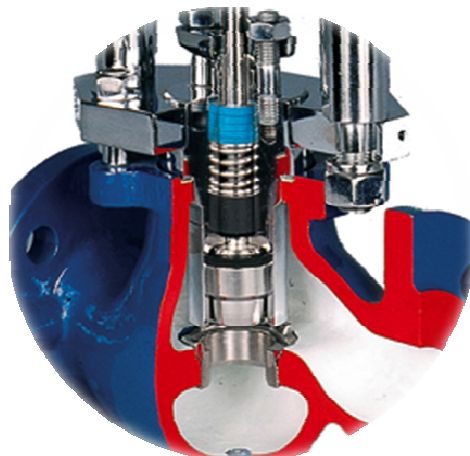
Wybrane dane finansowe z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie_finansowe_zal_Kw_2012.pdf	Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-05-15	Andrzej Piszcz	Prezes Zarządu	
2012-05-15	Piotr Woś	Członek Zarządu	
2012-05-15	Bożena Polak	Główny Księgowy - Prokurent	



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie
za okresy I kwartału
zakończone 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Pozycje pozabilansowe	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z całkowitego dochodu	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU.....	9
1. Informacje ogólne.	9
2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.....	9
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	10
4. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	16
5. Segmenty działalności.	17
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	20
7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	20
8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	20
9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	21
11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	21
12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	21
13. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	21
14. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	21

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. 22
16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych..... 22
17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. 22
18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób. 22
19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej..... 22
20. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. 23
21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych..... 23
22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta..... 23
23. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 23

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. euro			
	I kwartał 2012	Stan na	I kwartał 2011	I kwartał 2012	Stan na	I kwartał 2011
	za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	31.12.2011 r.	za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.	za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	31.12.2011 r.	za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 187	-	6 688	1 961	-	1 683
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	247	-	-191	59	-	-48
Zysk (strata) brutto	68	-	-102	16	-	-26
Zysk (strata) netto	100	-	-82	24	-	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	130	-	1 234	31	-	311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	49	-	-92	12	-	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32	-	-85	-8	-	-21
Przepływy pieniężne netto, razem	115	-	1 057	28	-	266
Aktywa, razem	45 483	43 950	48 041	10 929	9 951	11 975
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 563	7 099	7 704	2 058	1 608	1 920
Zobowiązania długoterminowe	3 612	3 674	3 783	868	832	943
Zobowiązania krótkoterminowe	4 951	3 425	3 921	1 190	776	977
Kapitał własny	36 920	36 851	40 337	8 872	8 343	10 054
Kapitał zakładowy	9 823	9 823	9 823	2 360	2 224	2 448
Liczba akcji (w szt.)	2 585 026	2 585 026	2 585 026	2 585 026	2 585 026	2 585 026
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	-	-0,03	0,01	-	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,28	14,26	15,60	3,43	3,23	3,89

Podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przeliczone zostały kursem EUR z tabeli kursów średnich NBP.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do marca, który wyniósł 4,1750 dla 2012 roku oraz 3,9742 dla 2011 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 64/A/NBP/2012 na dzień 30.03.2012 r. tj. 4,1616, z tabeli Nr 63/A/NBP/2011 na dzień 31.03.2011 r. tj. 4,0119 oraz z tabeli Nr 252/A/NBP/2011 na dzień 30.12.2011 r. tj. 4,4168.

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31.03.2012 r. koniec I kwartału 2012 r.	stan na 31.12.2011 r. koniec poprzedniego roku 2011 r.	stan na 31.03.2011 r. koniec I kwartału 2011 r.
Aktywa			
I. Aktywa trwałe	25 799	26 364	27 671
Rzeczowe aktywa trwałe	24 921	25 560	26 802
Pozostałe wartości niematerialne	170	68	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	708	736	794
II. Aktywa obrotowe	19 684	17 586	19 936
Zapasy	5 649	4 890	4 254
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	6 180	5 733	4 313
- należności z tytułu dostaw i usług	5 955	5 559	4 086
- pozostałe należności	225	174	227
Należności z tytułu podatku dochodowego	102	121	26
Aktywa finansowe	26	16	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 854	6 754	10 527
Rozliczenia międzyokresowe	873	72	778
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	434
SUMA AKTYWÓW	45 483	43 950	48 041
Pasywa			
I. Kapitał własny	36 920	36 851	40 337
Kapitał podstawowy	9 823	9 823	9 823
Akcje własne	-5 210	-5 179	-
Pozostałe kapitały	30 595	30 595	29 844
Zyski zatrzymane	1 612	-	752
Zysk (strata) netto	100	1 612	-82
II. Zobowiązania długoterminowe	3 612	3 674	3 783
Rezerwy z tytułu odroc. podatku dochod.	2 745	2 856	3 067
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	867	818	716
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 951	3 425	3 921
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	4 060	2 670	3 084
- z tytułu dostaw i usług	2 098	1 561	1 402
- inne zobowiązania	1 962	1 109	1 682
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	244
Rezerwy krótkoterminowe	891	755	582
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	11
SUMA PASYWÓW	45 483	43 950	48 041
Wartość księgowa	36 920	36 851	40 337
Liczba akcji	2 585 026	2 585 026	2 585 026
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	14,28	14,26	15,60

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą jest równa wartości księgowej na jedną akcję zwykłą.

Pozycje pozabilansowe

Wyszczególnienie	stan na 31.03.2012 r. koniec I kwartału 2012 r.	stan na 31.12.2011 r. koniec poprzedniego roku 2011 r.	stan na 31.03.2011 r. koniec I kwartału 2011 r.
1. Należności warunkowe	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych, (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek, (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	1 602	1 652	2 601
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych, (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, (z tytułu)	1 602	1 652	2 601
- zabezpieczenie kredytów - weksel in blanco	1000	1 000	1 000
- zabezpieczenie umów - weksel in blanco	335	365	128
- zabezpieczenia należ. za dostarcz. towary	200	200	200
- zabezpieczenie leasingu - weksel in blanco	-	-	1 131
- zobowiązania z tytułu powierzonego materiału	67	87	142
Pozycje pozabilansowe, razem	1 602	1 652	2 601

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851
Saldo po korektach	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851
Zysk netto za okres	-	-	-	-	100	100
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	100	100
Nabycie akcji własnych	-	-31	-	-	-	-31
Podział zysku za 2011 r.	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 r.	9 823	-5 210	-	30 595	1 712	36 920

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Saldo po korektach	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 612	1 612
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	1 612	1 612
Nabycie akcji własnych	-	-5 179	-	-	-	-5 179
Wykorzystanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	-5 179	-	-5 179
Zwiększenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	5 179	-	5 179
Podział zysku za 2010 r.	-	-	-	752	-752	-
Saldo na dzień 31.12.2011 r.	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	9 823	-	29 844	752	40 419
Saldo po korektach	9 823	-	29 844	752	40 419
Zysk netto za okres	-	-	-	-82	-82
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-82	-82
Podział zysku za 2010 rok	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011 r.	9 823	-	29 844	670	40 337

Sprawozdanie z całkowitego dochodu

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	I kwartał 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	8 187	6 688
I. Sprzedaż produktów	8 073	6 665
II. Sprzedaż towarów i materiałów	114	23
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 016	5 179
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 924	5 161
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92	18
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 171	1 509
I. Pozostałe przychody	369	82
II. Koszty sprzedaży	72	52
III. Koszty ogólnego zarządu	1 966	1 674
IV. Pozostałe koszty	255	56
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	247	-191
I. Przychody finansowe	104	119
II. Koszty finansowe	283	30
E. Zysk (strata) brutto	68	-102
F. Podatek dochodowy	-32	-20
I. a) część bieżąca	51	-
II. b) część odroczone	-83	-20
G. Zysk (strata) netto	100	-82

Sprawozdanie z całkowitego dochodu	I kwartał 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	I kwartał 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.
I. Zysk (strata) netto	100	-82
II. Pozostałe składniki całkowitego dochodu		
1. Skutki wyceny i przeniesień aktywów finans. dostępnych do sprzedaży	-	-
III. Całkowity dochód ogółem	100	-82

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 794	1 140
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 585 026	2 585 026
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,44

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą równy jest zyskowi netto na jedną akcję zwykłą.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	I kwartał 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	I kwartał 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68	-102
II. Korekty razem	470	480
Amortyzacja wartości niematerialnych	12	7
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-178	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	577	587
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	142	-1
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	-10	4
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	14	-25
Koszty odsetek	2	3
Otrzymane odsetki	-89	-95
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	538	378
Zmiana stanu zapasów	-759	-268
Zmiana stanu należności	-435	1 156
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 402	671
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłącz. aktywa na podatek odroczony)	-801	-720
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	185	17
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	130	1 234
Zapłacony podatek dochodowy	-32	-
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	98	1 234
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-77	-67
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-35	-121
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84	1
Otrzymane odsetki	89	95
Inne wydatki inwestycyjne	-12	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	49	-92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	-31	-
Splata odsetek od kredytów i pożyczek	-1	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-83
Odsetki zapłacone	-	-2
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-32	-85
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	115	1 057
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	101	1 082
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-14	25
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 753	9 445
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	6 854	10 527

II. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

1. Informacje ogólne.

Zakłady Automatyki „POLNA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyśle przy ul. Obozowej 23, to spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną. „POLNA” S.A. zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000090173. „POLNA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 24.5 Odlewnictwo metali
- 28.12.Z Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego
- 28.13.Z Produkcja pozostałych pomp i sprężarek
- 28.14.Z Produkcja pozostałych kurków i zaworów
- 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
- 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych
- 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- 46.77.Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „POLNA” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

W kwestiach nieuregulowanych powyższymi standardami sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Informacje zawarte w raporcie za I kwartał 2012 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. NR 33, poz.259).

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o odpisy aktualizujące związane z utratą wartości), za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawiono poniżej w pkt. 3.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r.

Prezentując dane finansowe za I kwartał 2011 r. zastosowano porównywalność do I kwartału za bieżący rok obrotowy.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wykazano inaczej).

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 15.05.2012 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16) wykazywane są wg ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszone o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle wycenione zostały na moment przejścia na MSR w wartości godziwej określonej przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki i budowle	2,32 - 13,64%,
- maszyny i urządzenia techniczne	3,61 - 33,33%,
- środki transportu	9,16 - 16,44%,
- pozostałe środki trwałe	12,37 - 20,00%.

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Są one weryfikowane przez służby techniczne nie rzadziej niż raz w roku. Ustalając okres użytkowania składnika aktywów, bierze się pod uwagę oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych takich jak ilość zmian w ciągu których składnik będzie używany, program remontów i konserwacji oraz zabezpieczenie i konserwację składnika aktywów podczas postoju, oraz technologiczną i rynkową utratę przydatności wynikającą ze zmiany lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt, do wytwarzania którego jest wykorzystywany dany składnik aktywów.

Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł naliczana jest od miesiąca przekazania środka do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok o wartości jednostkowej w przedziale od 1.000 do 3.500 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych oraz amortyzuje się jednorazowo w pełnej wartości początkowej w miesiącu przekazania do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości środka trwałego Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość środka do poziomu ceny sprzedaży netto środka. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia środka, powiększa się o koszty pozostające w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem i pomniejsza o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne (MSR 38) nabyte od innych podmiotów gospodarczych podlegają aktywowaniu według cen nabycia. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową według zasad i stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych nie może następować przez czas krótszy niż 2 lata dla licencji na programy komputerowe i praw autorskich oraz krótszy niż 5 lat dla pozostałych tytułów.

Koszty prac badawczych (MSR 38) są odpisywane w koszty w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady na prace rozwojowe ponoszone w ramach danego przedsięwzięcia są aktywowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Nakłady te amortyzowane są w okresie trzech lat. Koszty prac rozwojowych są weryfikowane pod kątem ewentualnej utraty wartości, gdy zaistniałe zdarzenia wskazują na to, iż ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - początkowo aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej. W przypadku instrumentów niekwalifikowanych jako wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wartość godziwą powiększa się o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio powiązane z nabyciem lub emisją składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia aktywa finansowe według wartości godziwej, jednak nie dotyczy to: pożyczek i należności, instrumentów utrzymanych do terminów wymagalności oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także w powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych. W przypadku pożyczek i należności oraz instrumentów utrzymanych do terminu wymagalności wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Natomiast składnik aktywów finansowych bez ustalonego terminu zapadalności wycenia się w wysokości kosztu.

Zapasy materiałów i towarów (MSR 2) wycenia się według ceny nabycia rozumianej jako cena zakupu składnika zapasów należna sprzedającemu, bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, powiększonej o podatek importowy, akcyzę i cło i obniżonej o rabaty i upusty.

Koszty związane z zakupem materiałów i towarów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, wyładunku, sortowania, sumowane są na koncie „Koszty zakupów”. Koszty te rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i zużycia materiałów.

Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę FIFO.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów materiałów wg następującego wzoru: zapasy powyżej 2 lat – odpis 100 % wartości zapasu, zapasy powyżej roku – odpis 50 % wartości zapasu, zapasy powyżej 6 miesięcy – odpis 10 % wartości zapasu. Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zapasy produkcji w toku (MSR 2) wycenia się po koszcie wytworzenia, natomiast **zapasy produktów gotowych (MSR 2)** wycenia się po koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszty wytworzenia obejmują koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Nie zalicza się do kosztów wytworzenia kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży i dystrybucji, pozostałych kosztów oraz nieuzasadnionych kosztów pośrednich produkcji (w szczególności kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych oraz strat produkcyjnych).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów produkcji w toku i produktów gotowych stosując identyczne zasady ustalania odpisu jak w przypadku materiałów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Należności z tytułu dostaw i usług (MSR 39) wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (według kwot pierwotnie zafakturowanych), z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Na dzień bilansowy Spółka ustala odpisy aktualizujące dla należności przeterminowanych uwzględniając okres opóźnienia w płatnościach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy w wysokości 10% ich wartości,
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy w wysokości 50% ich wartości,
- powyżej 12 miesięcy w wysokości 100% ich wartości.

Na należności trudnościamiagalne, do których zaliczane są należności zasądzone pozwem sądowym, należności od kontrahentów w postępowaniu układowym lub upadłościowym oraz odsetki za nieterminowe płatności, odpisy aktualizujące wynoszą 100% wartości. Odpisy aktualizujące wartość należności trudnościamiagalnych i odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach.

Należności wyrażone w walutach obcych (MSR 21) ujmowane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień powstania należności, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty należności ujmuje się według kursu kupna banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy należności przelicza się

według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne (MSR 7) wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje również naliczone przez bank odsetki, które stanowią przychody finansowe. Spółka nalicza odsetki od otwartych lokat terminowych, które prezentuje w należnościach krótkoterminowych.

Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna dla sprzedaży walut lub kursie sprzedaży dla zakupu walut banku, w którym przeprowadzono operację. Lokaty terminowe wyceniane są po pierwotnym kursie wpływu walut do banku. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenia się na dzień bilansowy według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia do tej grupy jest aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty (MSR 39). Kwota zobowiązania powiększana jest o odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązania, w przypadku otrzymania od wierzyciela noty odsetkowej.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień powstania zobowiązania według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury zakupu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty zobowiązania ujmuje się według kursu sprzedaży banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy zobowiązania przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe (MSR 39) wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia lub rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe (kredyty, zaciągnięte pożyczki) wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie, w jakiej zostały zaciągnięte, pomniejszone o spłaty kapitału podstawowego i odpowiednio skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe. Zobowiązania finansowe zabezpieczające (opcje walutowe) wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonywanej przez bank.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17) na dzień podpisania umowy wykazywane są w wysokości netto przedmiotu leasingu i zmniejszane są o część kapitałową opłaty leasingowej, wyliczanej za pomocą wewnętrznej stopy zwrotu. Środek trwały zaliczany jest do własnego majątku Spółki i podlega amortyzacji w okresie przewidywanej użyteczności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą kosztów przyszłych okresów, do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, fundusz socjalny, podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów. Koszty te ujmowane są w miesiącu wystawienia faktury, a następnie odpisywane w ciężar kosztów w okresie użyteczności, do chwili przeniesienia w całości na wynik finansowy. Rozliczenia trwające dłużej niż rok zaliczane są do aktywów trwałych, pozostałe do aktywów obrotowych. W przypadku utraty wartości zostają one jednorazowo spisane w pozostałe koszty.

Spółka tworzy **rezerwy (MSR 19, MSR 37)** na znane jej ryzyka, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Wyceniane są one nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Skutki finansowe rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów, kosztów finansowych – w zależności od okoliczności, z którymi są powiązane przyszłe zobowiązania.

Spółka ujmuje rezerwy na zobowiązania zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w zakresie: odpraw emerytalno-rentowych, urlopów pracowniczych, nagród jubileuszowych i odpraw pośmiertnych w oparciu o raporty aktuarialne.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” Spółka ustala rezerwy na: naprawy gwarancyjne, premię i odprawy dla Zarządu i koszty badania bilansów.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy (zakładowy) wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- akcje własne pomniejszają wartość kapitału własnego. W przypadku zakupu akcji własnych kwota zapłaty wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym,
- kapitał z aktualizacji wyceny dotyczący zmian wartości godziwej aktywów,
- pozostałe kapitały obejmują:
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art.396, z zysku zgodnie ze Statutem oraz z wyceny akcji dla pracowników,
 - kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych.
- zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk/strata netto - wynik finansowy roku bieżącego.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, różnicę powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe odnosi się na „zyski zatrzymane”.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwoty korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zyski zatrzymane”.

Przychody (MSR 18) są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów i towarów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są po zakończeniu usługi.

Przychody z tytułu dzierżawy pomieszczeń ujmowane są ratami miesięcznych na ostatni dzień miesiąca.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą współmierności z przychodami. Koszty rejestrowane są rodzajowo w zespole 4 i na bieżąco przebiegowywane na miejsca powstawania w zespole 5. Na koniec okresu obrachunkowego koszty z zespołu 4 przenoszone są na konto „Wynik finansowy roku bieżącego”.

Wartość godziwa akcji, sprzedawanych pracownikom w ramach programów motywacyjnych po cenie nominalnej, ujmowana jest w kosztach wynagrodzenia okresu. Zobowiązania z tego tytułu odnoszone są jednorazowo na pozostałe kapitały (MSSF 2).

Segmenty działalności (MSSF 8) - podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego. Spółka przyjęła układ sprawozdawczy według segmentów branżowych oraz segmentów geograficznych.

W segmencie branżowym prowadzi działalność w następujących grupach asortymentowych: automatyka przemysłowa, automatyka ciepłownicza, centralne smarowanie, hydraulika sterownicza, odlewy, aparatura laboratoryjna, pozostałe produkty (usługi) oraz materiały i towary.

W segmencie geograficznym przyjęto podział na sprzedaż krajową i eksportową. W ramach sprzedaży eksportowej wyodrębniono sprzedaż do państw UE i do państw poza UE.

Spółka prezentuje uzyskiwane przychody oraz generowane koszty przez poszczególne segmenty. Przedstawione powyżej segmenty branżowe oraz geograficzne są prezentowane na poziomie zysku netto ze sprzedaży. Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce.

Spółka nie ma możliwości wyodrębnienia wartości bilansowej aktywów i pasywów w odniesieniu do segmentów, tym samym nie przypisuje ich poszczególnym segmentom.

Podatek dochodowy (MSR 12)

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Sprawozdanie z całkowitego dochodu

Sprawozdanie z całkowitego dochodu obejmuje wynik finansowy okresu ujęty w rachunku zysków i strat oraz zyski i straty nie odnoszone bezpośrednio na wynik finansowy okresu, lecz wykazywane na kapitale własnym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantach kalkulacyjnym i porównawczym. Wynik finansowy ustala się stosując nadrzędne zasady rachunkowości: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ostrożności, ciągłości oraz istotności.

Zysk netto na akcję, rozwodniony zysk na akcję.

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję oznacza konieczność skorygowania zysku netto oraz średniej ważonej ilości akcji o działania wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, przy czym potencjalne akcje zwykłe powinny być traktowane jako rozwadniające jeśli ich konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk netto przypadający na jedną akcję przy kontynuacji działalności.

W związku z tym, że nie występują potencjalne akcje zwykłe **to rozwodniony zysk na akcję równy jest zyskowi netto na akcję.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 r.

- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfery aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie – zatwierdzone przez UE w dniu 22 listopada 2011 roku.

Przyjęcie powyższego standardu nie spowodowało znaczącej zmiany ani w polityce rachunkowości, ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena - mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. 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,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe. Nowy standard został opublikowany w maju 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku,
- znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia. Nowy standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później,
- 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,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później,
- zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze: Modyfikacja metody rozliczenia programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później,

- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później,
- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

4. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

W I kwartale 2012 r. dokonano następujących korekt z tytułu rezerw:

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012 r.
1.	Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	2 856	-	111	2 745
2.	Rezerwa długoterminowa na świadczenia emerytalne	298	30	-	328
3.	Rezerwa długoterminowa na nagrody jubileuszowe	444	9	-	453
4.	Rezerwa długoterminowa na odprawy pośmiertne	76	10	-	86
5.	Rezerwa krótkoterminowa na nagrody jubileuszowe	97	1	-	98
6.	Rezerwa krótkoterminowa na odprawy pośmiertne	10	2	-	12
7.	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	287	134	-	421
8.	Rezerwa na koszty badania bilansu	20	8	20	8
9.	Rezerwa na odprawę dla Zarządu	60	16	-	76
10.	Inne rezerwy	6	-	4	2

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012 r.
1.	Aktywa z tytułu odroc. podatku dochod. - brutto	735	43	70	708
2.	Odpisy akt. aktywa z tytułu odroc. podatku dochod.	-	-	-	-
3.	Aktywa z tytułu odroc. podatku dochod. - netto	735	43	70	708

W omawianym okresie odpisy aktualizujące wartość aktywów kształtowały się następująco:

Lp.	Odpisy aktualizujące aktywa	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012 r.
1.	Środki trwałe	180	-	177	3
2.	Wartości niematerialne	37	-	37	-
3.	Zapasy, w tym:	1 644	5	33	1 616
	- zapasy materiałów	1 115	-	25	1 090
	- zapasy produkcji w toku	427	2	5	424
	- zapasy wyrobów	102	3	3	102
4.	Należności	542	16	28	530
5.	Aktywa finansowe	54	-	10	44

5. Segmenty działalności.

Podstawowym kryterium klasyfikacji segmentów jest podział branżowy tj. na grupy asortymentowe, który przedstawia się następująco:

Za okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	2 763	334	364	204	179	837	108	114	-	4 903
Eksport, w tym:	2 802	168	1	81	10	217	5	-	-	3 284
do państw UE	2 102	168	1	-	10	216	-	-	-	2 497
do państw poza UE	700	-	-	81	-	1	5	-	-	787
Przychody ogółem	5 565	502	365	285	189	1 054	113	114	-	8 187
Koszty										
Kraj	2 318	362	307	246	185	912	77	92	-	4 499
Eksport, w tym:	2 985	183	-	127	10	245	5	-	-	3 555
do państw UE	2 218	183	-	-	10	244	-	-	-	2 655
do państw poza UE	767	-	-	127	-	1	5	-	-	900
Koszty ogółem	5 303	545	307	373	195	1 157	82	92	-	8 054
Wynik segmentu										
Kraj	445	-28	57	-42	-6	-75	31	22	-	404
Eksport, w tym:	-183	-15	1	-46	-	-28	-	-	-	-271
do państw UE	-116	-15	1	-	-	-28	-	-	-	-158
do państw poza UE	-67	-	-	-46	-	-	-	-	-	-113
Wynik segmentu	262	-43	58	-88	-6	-103	31	22	-	133
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	369	369
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	255	255
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	262	-43	58	-88	-6	-103	31	22	114	247
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	104	104
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	283	283
Zysk przed opodatkowaniem	262	-43	58	-88	-6	-103	31	22	-65	68

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-32	-32
Zysk netto	262	-43	58	-88	-6	-103	31	22	-33	100
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	45 483	45 483
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	36 920	36 920
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	8 563	8 563
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	35	35
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	75	75
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	577	577
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 148	2 148

Za okres 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	2 740	427	436	102	246	657	134	23	-	4 765
Eksport, w tym:	1 611	40	5	-	3	253	11	-	-	1 923
do państw UE	1 379	23	5	-	3	253	11	-	-	1 674
do państw poza UE	232	17	-	-	-	-	-	-	-	249
Przychody ogółem	4 351	467	441	102	249	910	145	23	-	6 688
Koszty										
Kraj	2 438	549	416	112	275	825	93	18	-	4 726
Eksport, w tym:	1 756	43	3	-	4	370	3	-	-	2 179
do państw UE	1 488	26	3	-	4	370	3	-	-	1 894
do państw poza UE	268	17	-	-	-	-	-	-	-	285

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Koszty ogółem	4 194	592	419	112	279	1 195	96	18	-	6 905
Wynik segmentu										
Kraj	302	-122	20	-10	-29	-168	41	5	-	39
Eksport, w tym:	-145	-3	2	-	-1	-117	8	-	-	-256
do państw UE	-109	-3	2	-	-1	-117	8	-	-	-220
do państw poza UE	-36	-	-	-	-	-	-	-	-	-36
Wynik segmentu	157	-125	22	-10	-30	-285	49	5	-	-217
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	56	56
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	157	-125	22	-10	-30	-285	49	5	26	-191
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	119	119
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30
Zysk przed opodatkowaniem	157	-125	22	-10	-30	-285	49	5	115	-102
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Zysk netto	157	-125	22	-10	-30	-285	49	5	135	-82
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	48 041	48 041
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	40 337	40 337
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 704	7 704
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	67	67
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	587	587
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 397	2 397

Ponadto dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium geograficznego.

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. -31.03.2012 r.	Struktura %	01.01.2011 r. -31.03.2011 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	8 073	100,0%	6 665	100,0%	21,1%
Kraj	4 789	59,3%	4 742	71,1%	1,0%
Eksport w tym:	3 284	40,7%	1 923	28,9%	70,8%
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	2 501	31,0%	1 674	25,1%	49,4%
Eksport poza unijny	783	9,7%	249	3,7%	214,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	114	100,0%	23	100,0%	395,7%
Kraj	114	100,0%	23	100,0%	395,7%
Eksport	-	-	-	-	-

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

W I kwartale 2012 r. Spółce udało się odwrócić negatywny trend związany z ujemnymi wynikami finansowymi osiąganymi w pierwszych kwartałach ostatnich trzech lat. Dobre wyniki finansowe osiągnięto przez realizację wyższych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do sprzedaży I kwartału roku ubiegłego, przede wszystkim w sprzedaży eksportowej. Znacznemu zwiększeniu uległy obroty z krajami poza UE jak: Ukraina, Rosja i Chiny. Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych miesięcy I kwartału:

Wyszczególnienie miesięcy I kw. 2012 r.	01.2012 r.	02.2012 r.	03.2012 r.
Wynik na sprzedaży	-183	216	100
Wynik netto	-197	117	180

Na całej działalności w I kwartale 2012 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 100 tys. zł, a w I kwartale 2011 r. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 82 tys. zł.

Za I kwartał 2012 r. Spółka zwiększyła stan środków pieniężnych netto o kwotę 100 tys. zł.

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

Nie wystąpiły.

8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W prezentowanym okresie ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie od początku roku do dnia bilansowego Spółka nie dokonała emisji, oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Skup akcji własnych

Zarząd Zakładów Automatyki „POLNA” S.A., wykonując postanowienia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2012 r., podjął w dniu 19.03.2012 r. uchwałę w sprawie Programu Skupu Akcji Własnych. W opinii Zarządu Spółki realizacja Programu Skupu Akcji Własnych przyczyni się do podwyższenia wartości rynkowej akcji Spółki, ponadto pozwoli na korzystne dla akcjonariuszy Spółki przeznaczenie środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki, niewypłaconych w ramach dywidend z zysków wygenerowanych w latach poprzednich.

Na podstawie tej uchwały Spółka w dniach od 22.03.2012 r. do 23.04.2012 r. skupiła 8 771 akcji własnych (stanowiących 0,3393% kapitału zakładowego) o wartości nominalnej 33,3 tys. zł. Cena nabycia tych akcji wyniosła 100,7 tys. zł.

Łącznie od dnia uruchomienia skupu akcji własnych (tj. od 19.09.2011 r.) do końca I kwartału 2012 r. Spółka zakupiła 480 901 akcji o wartości nominalnej 1 827,4 tys. zł.

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

Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Według oceny Zarządu nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, które mogą w sposób znaczący wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego były następujące:

Stan na 31.12.2011 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2012 r.
1 652	149	199	1 602

Zwiększenia zobowiązań warunkowych dotyczyły zabezpieczenia zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 149 tys. zł, a zmniejszenia dotyczyły zabezpieczenia umów w kwocie 30 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 169 tys. zł.

Zmiany aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły.

13. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują różnice.

14. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

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

Spółka nie przeprowadziła zmian w strukturze, nie nastąpiło żadne połączenie, przejęcie lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej. W omawianym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w zakresie inwestycji długoterminowych oraz Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników "POLNA" S.A. na 2012 r.

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

Wg wiedzy emitenta skład akcjonariatu, posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	1 051 193	40,66	1 051 193	40,66
Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. (akcje własne)	480 901	18,60	480 901	18,60

W strukturze znaczących pakietów akcji wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 20.03.2012 r. w raporcie rocznym za 2011 r. Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi zwiększył stan posiadania akcji (raport bieżący nr 19/2012 z 03.04.2012 r.). Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. w ciągu 2012 r. zwiększyły o 8 771 sztuk pakiet posiadanych akcji własnych. Spółka w latach 2011 i 2012 skupiła łącznie 480 901 akcji własnych.

NWZ w dniu 13 marca 2012 r. podjęło uchwały o umorzeniu 472 130 akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez właściwy sąd obniżenia kapitału.

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

Wg wiedzy emitenta obecne osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej.

Przed sądem oraz organem administracji publicznej nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

20. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

W 2012 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

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

- zasoby finansowe Spółki pozwalały na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Na koniec I kwartału 2012 r. wskaźnik płynności bieżącej (liczony jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) wyniósł 4,0. Znaczący wpływ na wysoką wartość wskaźnika płynności bieżącej mają posiadane środki pieniężne, które Spółka planuje przeznaczyć na skup akcji własnych,
- w przypadku podjęcia przez WZA w dniu 21.05.2012 r. uchwały odnośnie dalszego skupu akcji własnych (raport bieżący nr 28/2012 z 25.04.2012 r.), Spółka w celu realizacji nabycia tych akcji zaciągnie kredyt w wysokości ok. 3 mln zł.

23. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę w następnym kwartale wyniki będą miały zarówno działania podejmowane przez Spółkę jak i czynniki makroekonomiczne:

- koniunktura w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki (zarówno w kraju jak i za granicą) oraz agresywne działania konkurencji na rynku krajowym stwarzają ryzyko częściowej utraty potencjalnych zamówień,
- wzrost cen materiałów i surowców, a także cen energii, może wpływać negatywnie na osiąganą rentowność sprzedaży, przy ograniczonej możliwości przenoszenia tego wzrostu na ceny wyrobów Spółki,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych,
- wzrost kosztów finansowych związanych z obsługą kredytu w przypadku zaciągnięcia kredytu na dalszy skup akcji własnych.

Przemyśl, 15 maja 2012 r.