

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 3 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30

data przekazania: 2007-10-31

ZAKŁADY AUTOMATYKI POLNA SA

(pełna nazwa emitenta)

POLNA

Elektromaszynowy (ele)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

37-700

Przemysł

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Obozowa

23

(ulica)

(numer)

(016) 678 66 01

016 - 678 37 10

(telefon)

(fax)

p.kandefer@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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 448	22 105	6 381	5 643
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 632	1 828	948	467
III. Zysk (strata) brutto	3 750	1 375	979	351
IV. Zysk (strata) netto	3 750	1 375	979	351
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 512	1 716	395	438
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-64	-58	-17	-15
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 603	-1 599	-418	-408
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-155	59	-40	15
IX. Aktywa, razem	24 516	23 057	6 490	5 788
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 372	14 394	3 010	3 613
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 332	0	1 412	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 745	13 540	1 256	3 399
XIII. Kapitał własny	13 144	8 663	3 480	2 175
XIV. Kapitał zakładowy	3 163	3 163	837	794
XV. Liczba akcji (w szt.)	832 422	832 422	832 422	832 422
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	4,50	1,65	1,18	0,42
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	15,79	10,41	4,18	2,61
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EURO z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do września, który wyniósł 3,8314 dla 2007 roku oraz 3,9171 dla 2006 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli Nr 189/A/NBP/2007 na dzień 28.09.2007 r. tj. 3,7775 oraz z tabeli Nr 190/A/NBP/2006 na dzień 29.09.2006 r. tj. 3,9835.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	13 737	12 445	12 823	13 240
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	173	206	263	269
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13 221	12 237	12 554	12 964
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	343	2	6	7
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343	2	6	7
II. Aktywa obrotowe	10 779	10 085	9 193	9 817
1. Zapasy	4 446	3 694	4 171	4 234
2. Należności krótkoterminowe	5 680	5 010	4 512	5 193
2.1. Od pozostałych jednostek	5 680	5 010	4 512	5 193
3. Inwestycje krótkoterminowe	244	755	398	120
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	244	755	398	120
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	244	755	398	120
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	409	626	112	270
Aktywa razem	24 516	22 530	22 016	23 057
PASYWA				
I. Kapitał własny	13 144	12 094	9 394	8 663
1. Kapitał zakładowy	3 163	3 163	3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy	1 508	1 508	3	1
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 723	4 723	4 723	4 725
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-601	-601
5. Zysk (strata) netto	3 750	2 700	2 106	1 375
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 372	10 436	12 622	14 394
1. Rezerwy na zobowiązania	1 295	971	1 017	849
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343	2	6	7
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	849	849	837	763
a) długoterminowa	518	518	497	485
b) krótkoterminowa	331	331	340	278
1.3. Pozostałe rezerwy	103	120	174	79
a) długoterminowe				7
b) krótkoterminowe	103	120	174	72
2. Zobowiązania długoterminowe	5 332	321		
2.1. Wobec pozostałych jednostek	5 332	321		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 745	9 144	11 603	13 540
3.1. Wobec pozostałych jednostek	4 564	8 961	11 594	13 479
3.2. Fundusze specjalne	181	183	9	61
4. Rozliczenia międzyokresowe			2	5
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe			2	5
a) długoterminowe				0
b) krótkoterminowe			2	5
Pasywa razem	24 516	22 530	22 016	23 057
Wartość księgowa	13 144	12 094	9 394	8 663
Liczba akcji (w szt.)	832 422	832 422	832 422	832 422
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15,79	14,53	11,29	10,41

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
1. Należności warunkowe	350	350	350	350
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	350	350	350	350
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	350	350	350	350
2. Zobowiązania warunkowe	10 563	3 976	3 757	3 487
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 563	3 976	3 757	3 487
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco	8 395	3 282	3 282	3 282
- zabezpieczenie umów - weksel in blanco	5	5	5	
- zabezpieczenie należności za dostarczony towar - weksel in blanco	200	200	470	200
- zabezpieczenie leasingu - weksel in blanco	1 963	489		5
Pozycje pozabilansowe, razem	10 913	4 326	4 107	3 837

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 355	24 448	7 948	22 105
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 277	24 352	7 931	21 997
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	78	96	17	108
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 449	15 664	5 409	15 790
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 390	15 591	5 396	15 703
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	59	73	13	87
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 906	8 784	2 539	6 315
IV. Koszty sprzedaży	71	231	127	322
V. Koszty ogólnego zarządu	1 640	4 920	1 436	4 222
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 195	3 633	976	1 771
VII. Pozostałe przychody operacyjne	105	737	130	763
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	9	5	96
2. Inne przychody operacyjne	103	728	125	667
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	54	738	164	706
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21	173	108	463
2. Inne koszty operacyjne	33	565	56	243
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 246	3 632	942	1 828
X. Przychody finansowe	3	614	96	270
1. Odsetki, w tym:	3	45	3	12
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0	138	93	194
3. Inne	0	431		64
XI. Koszty finansowe	199	496	157	723
1. Odsetki w tym:	84	265	126	496
2. Aktualizacja wartości inwestycji				5
3. Inne	115	231	31	222
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 050	3 750	881	1 375
XIII. Zysk (strata) brutto	1 050	3 750	881	1 375
XIV. Zysk (strata) netto	1 050	3 750	881	1 375
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4 481		1 201	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	832 422		832 422	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,38		1,44	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 094	9 394	7 560	7 560
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-272	-272
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 094	9 394	7 288	7 288
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 163	3 163	3 163	3 163
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 163	3 163	3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 508	3	1 069	1 069
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		1 505	-1 066	-1 068
a) zwiększenia (z tytułu)		1 505	3	1
-z podziału zysku (ustawowo)		1 505		
-z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			3	1
b) zmniejszenia (z tytułu)			1 069	1 069
-pokrycia straty			1 069	1 069
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 508	1 508	3	1
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 723	4 723	4 726	4 726
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			-3	-1
a) zmniejszenia (z tytułu)			3	1
-zbycia środków trwałych			3	1
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 723	4 723	4 723	4 725
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 700	1 505	-1 670	-1 670
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 700	1 505		
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 700	1 505		
a) zmniejszenia (z tytułu)		1 505		
-przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		1 505		
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 700			
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			-1 398	-1 398
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-272	-272
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			-1 670	-1 670
a) zmniejszenia (z tytułu)			1 069	1 069
-pokrycie straty z kapitału zapasowego			1 069	1 069
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			-601	-601
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 700		-601	-601
5. Wynik netto	1 050	3 750	2 106	1 375
a) zysk netto	1 050	3 750	2 106	1 375
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 144	13 144	9 394	8 663
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 144	13 144	9 394	8 663

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 050	3 750	881	1 375
II. Korekty razem	-1 074	-2 238	-299	341
1. Amortyzacja	450	1 390	481	1 494
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-51	-126	-25	-86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122	259	87	283
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2	-135	-93	-272
5. Zmiana stanu rezerw	324	278	-15	-65
6. Zmiana stanu zapasów	-752	-275	53	-179

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
7. Zmiana stanu należności	-670	-1 168	-160	-510
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-370	-1 825	-753	-205
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-125	-636	126	-220
10. Inne korekty				101
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-24	1 512	582	1 716
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2	147	93	183
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	9		90
2. Z aktywów finansowych, w tym:		138	93	93
a) w pozostałych jednostkach		138	93	93
- odsetki		106	72	72
- inne wpływy z aktywów finansowych		32	21	21
II. Wydatki	47	211	24	241
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	211	24	241
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-45	-64	69	-58
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 999	4 073		
1. Kredyty i pożyczki	3 947	3 947		
2. Inne wpływy finansowe	52	126		
II. Wydatki	4 441	5 676	563	1 599
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 862	3 322	274	871
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			51	151
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	285	398		
4. Odsetki	1 294	1 956	238	577
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-442	-1 603	-563	-1 599
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-511	-155	88	59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-511	-154	88	59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	755	398	32	61
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	244	244	120	120

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_III_Kw_2007.rtf	Informacja dodatkowa

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
POZOSTALE_INFORMACJE_III_Kw_2007.rtf	Pozostałe informacje

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-10-31	Piotr Kandefer	Prezes Zarządu	
2007-10-31	Jan Zakonek	Członek Zarządu	
2007-10-31	Aleksandra Smolyńczak	Główny Księgowy - Prokurent	

INFORMACJA DODATKOWA ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU

Zgodnie z § 91ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. Zarząd Zakładów Automatyki "POLNA" S.A. podaje dodatkowe informacje do sprawozdania SA-Q za III kwartał 2007 roku:

Dane zawarte w niniejszym raporcie wynikają z ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami.

W III kwartale 2007 r. spółka nie dokonała żadnych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny za III kwartał 2007 r. został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 30.09.2007 r., z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały omówione w Raporcie półrocznym SA-P za rok 2007, opublikowanym w dniu 14.09.2007 r.

Przy wszystkich danych zawartych w skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane porównywalne sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za kwartały bieżącego roku obrotowego.

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania (bez rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego)

	tys. zł
Wyszczególnienie	01.01.2007 r. - 30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	1 011
Utworzenie	80
Rozwiązanie i wykorzystanie	139
Stan na koniec okresu	952

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego

	tys. zł
Wyszczególnienie	01.01.2007 r. - 30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	287
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	-
Stan na koniec okresu	287

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych

	tys. zł
Wyszczególnienie	01.01.2007 r. - 30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	38
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	12
Stan na koniec okresu	26

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r.
	-
	30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	2 894
Utworzenie	98
Rozwiązanie i wykorzystanie	446
Stan na koniec okresu	2 546

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r.
	-
	30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	562
Utworzenie	76
Rozwiązanie i wykorzystanie	146
Stan na koniec okresu	492

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość inwestycji krótkoterminowych tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r.
	-
	30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	414
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	414
Stan na koniec okresu	-

Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r.
	-
	30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	6
Utworzenie	342
Rozwiązanie i wykorzystanie	5
Stan na koniec okresu	343

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (brutto) tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r.
	-
	30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	1 303
Utworzenie	993
Rozwiązanie i wykorzystanie	135
Stan na koniec okresu	2 161

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego

podatku dochodowego

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r. - 30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	1 297
Utworzenie	651
Rozwiązanie i wykorzystanie	130
Stan na koniec okresu	1 818

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2007 r. - 30.09.2007 r.
Stan na początek okresu	6
Utworzenie	342
Rozwiązanie i wykorzystanie	5
Stan na koniec okresu	343

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

W III kwartale 2007 r. sprzedaż wyniosła 8 355 tys. zł i była wyższa od sprzedaży w III kwartale 2006 r. (7 948 tys. zł) o 5,1 %. Duży wpływ na wzrost sprzedaży miały działania marketingowe i organizacyjne podjęte w spółce. Dzięki przeprowadzonym działaniom restrukturyzacyjnym wzrost kosztów działalności operacyjnej był niższy niż wzrost sprzedaży i wyniósł 1,5%. Zysk ze sprzedaży za III kwartał 2007 r. wyniósł 1 195 tys. zł i był wyższy od zysku ze sprzedaży za III kwartał 2006 r. o 219 tys. zł.

Za trzy kwartały 2007 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 24 448 tys. zł i były wyższe od przychodów za trzy kwartały 2006 r. o 10,6 %. Koszty operacyjne wzrosły o 2,3 % w 2007 r. w porównaniu do 2006 r. Za 9 miesięcy 2007 r. spółka wypracowała zysk ze sprzedaży wynoszący 3 633 tys. zł, natomiast za 9 miesięcy 2006 r. zysk ze sprzedaży wyniósł 1 771 tys. zł (205,1%).

Również znaczną poprawę za trzy kwartały 2007 r. w stosunku do analogicznego okresu 2006 r. spółka odnotowała na całej swojej działalności.

Za 9 miesięcy 2007 r. spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 3 750 tys. zł, zaś za 9 miesięcy 2006 r. spółka odnotowała zysk netto w wysokości 1 375 tys. zł (272,7%).

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

W III kwartale 2007 r. nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W III kwartale 2007 r. ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie od początku roku do dnia bilansowego spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. 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.

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

W lipcu 2007 r. spółka podpisała z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym umowę na kredyt restrukturyzacyjny z odroczonym terminem płatności (spłata nastąpi od października 2008 r.) przeznaczony na spłatę dotychczasowych kredytów.

7. 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 31.12.2006 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2007 r.
3 757	9 858	3 052	10 563

Zwiększenia dotyczyły zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w kwocie 7 895 tys. zł oraz zawartych w 2007 r. umów leasingowych w kwocie 1 963 tys. zł, a zmniejszenia związane były ze spłatą zobowiązań kredytowych w Banku PEKAO S.A. w kwocie 2 782 tys. zł oraz z wygaśnięciem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu dostaw w kwocie 270 tys. zł.

Aktywa warunkowe nie zmieniły się od czasu zakończenia 2006 r. i wynoszą 350 tys. zł.

Przemyśl, 31 październik 2007 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU

Zgodnie z § 91 ust. 6 i 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. Zarząd Zakładów Automatyki "POLNA" S.A. podaje pozostałe informacje do sprawozdania SA-Q za III kwartał 2007 roku:

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego zamieszczone w tabeli raportu kwartalnego „Wybrane dane finansowe” przeliczone zostały kursem EUR z tabeli kursów średnich NBP.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do września, który wyniósł 3,8314 dla 2007 roku oraz 3,9171 dla 2006 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 189/A/NBP/2007 na dzień 28.09.2007 r. tj. 3,7775 oraz z tabeli Nr 190/A/NBP/2006 na dzień 29.09.2006 r. tj. 3,9835.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

3. 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 III Kwartale 2007 r. nie wystąpiły żadne zmiany w zakresie inwestycji długoterminowych oraz spółka nie zaniechała żadnej działalności.

4. 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 2007 r.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów na WZA 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 WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

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	252 710	30,36	252 710	30,36
Podmiot zależny Multico Sp. z o.o	7 327	0,88	7 327	0,88
Łącznie Zbigniew Jakubas z podmiotem zależnym Multico Sp. z o.o.	260 037	31,24	260 037	31,24

W strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta nie wystąpiły zmiany w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

6. 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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Wg wiedzy emitenta osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji spółki. W III kwartale 2007 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Przed sądem oraz organem administracji publicznej nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności spółki o wartości powyżej 10 % kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 tys. EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi rutynowymi.

Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

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

W III kwartale 2007 roku spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

10. 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;

- W lipcu 2007 r. Podkarpacki Bank Spółdzielczy (PBS) udzielił spółce kredytu restrukturyzacyjnego w wysokości 3 947 tys. zł. na spłatę kredytów udzielonych przez banki: PeKaO S.A., Kredyt Bank S.A., ING Bank Śląski S.A. Spółka dokonała w lipcu 2007 r. spłat dotychczasowych kredytów.
Początek spłat kredytu do PBS nastąpi w październiku 2008 r. , a cały kredyt będzie spłacony do maja 2011 r.
- Zwołanie 17 sierpnia 2007 r. Nadzwyczajnego Walnego Akcjonariuszy spółki, które podjęło uchwały (Raport bieżący nr 23/2007 z 17.08.2007 r.) odnośnie:
 - podwyższenia kapitału spółki o kwotę nie wyższą niż 6.326.407,20 zł poprzez emisję nie więcej niż 1.664.844 sztuk akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 3,80 zł każda (Uchwała nr 2),
 - zmiany statutu spółki (Uchwała nr 3) w związku z emisją akcji serii E - skutek prawny w postaci zmian statutu następuje z chwilą wydania przez Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
 - zmiany statutu spółki (Uchwała nr 4) w związku z upoważnieniem zarządu w terminie do 31 grudnia 2009 r. do podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego, po akceptacji rady nadzorczej wyrażonej w formie uchwały (skutek prawny w postaci zmian statutu następuje z chwilą wydania przez Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego).
- Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS wydał w dniu 25.09.2007 r. postanowienie dotyczące rejestracji zmiany statutu związanej z upoważnieniem zarządu do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (Raport bieżący nr 27/2007 z 28.09.2007 r.).
- Rada nadzorcza spółki w dniu 05.10.2007 r. podjęła uchwałę nr 27/2007 na podstawie upoważnienia przyznanego uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 17.08.2007 r. w sprawie (Raport bieżący nr 28/2007 z 11.10.2007 r.) :
 - zatwierdzenia Regulaminu Programu Motywacyjnego i założeń podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F, ujętych w uchwale nr 15 zarządu spółki z 17.09.2007 r.,
 - zatwierdzenia wyboru inwestora strategicznego (Multico Sp. z o.o.), do którego zostaną skierowane akcje zwykłe na okaziciela serii F wyemitowane w ramach kapitału docelowego – uchwała na 14 zarządu spółki z 17.09.2007 r.
- Zarząd spółki, po zapoznaniu się z treścią uchwały numer 27/2007 rady nadzorczej z 05.10.2007 r., podjął uchwałę numer 22 z 12.10.2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w roku 2007 (Raport bieżący nr 29/2007 z 12.10.2007 r.) .
- Zarząd spółki, po zapoznaniu się z uchwałą rady nadzorczej nr 28/2007 z 16.10.2007 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały zarządu nr 23 z 16.10.2007 r. w sprawie przyjęcia zmiany postanowień uchwały nr 22 z 12.10.2007 r. zarządu spółki, powziął uchwałę numer 24 z

17.10.2007 w sprawie przyjęcia zmiany postanowień uchwały numer 22 zarządu spółki z 12.10.2007 r. (Raport bieżący nr 30/2007 z 17.10.2007 r.)

- Złożenie w dniu 22.10.2007 r. do Komisji Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z ofertą publiczną E i F (Raport bieżący nr 31/2007 z 22.10.2007 r.).
- W III kwartale 2007 r. spółka zawarła z BRE LEASING Sp. z o.o. 5 umów leasingowych na łączną kwotę brutto 1.830.322,77 zł. Przedmiotem umowy najwyższej wartości jest leasing centrum obróbkowego, którego wartość brutto wynosi 1.380.288,48 zł. Podpisane umowy są elementem rozpoczętego w 2007 r. „Programu inwestycyjnego na lata 2007-2010” mającego na celu zwiększenie mocy produkcyjnych i obniżenie kosztów działalności spółki.

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

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową spółki w perspektywie kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- utrzymujący się na korzystnym poziomie popyt na produkowane wyroby,
- rozpoczęcie procesu inwestycyjno-remontowego finansowanego ze środków własnych i w drodze leasingu, który pozwoli na utrzymanie wysokiej jakości wytwarzanych produktów oraz obniży koszty napraw bieżących,
- zakończenie w IV kwartale 2007 r. procesu restrukturyzacji zadłużenia z tytułu podatku od nieruchomości oraz zakończenie spłat zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek,
- rozpoczęcie działań związanych z emisją akcji serii E i F oraz ich wprowadzenie do obrotu giełdowego:
 - a). umożliwi pozyskanie środków na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych i remontowych,
 - b). spowoduje wzrost kosztów finansowych, które obejmują: koszty przygotowania prospektu, oferowania akcji serii E i F, usług doradców spółki, druku i publikacji prospektu oraz ogłoszeń obligacyjnych, działań promocyjnych i reklamowych, koszty związane z opłatami uiszczanymi KNF, GPW i KDPW oraz opłaty sądowe i notarialne.
- wahania kursów USD i EUR powodujące zmiany opłacalności sprzedaży eksportowej,

Przemysł, 31 października 2007 r.