

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2008

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 1 kwartał roku obrotowego 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-03-31

data przekazania: 2008-04-29

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)

j.zakonek@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 / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 822	8 249	2 480	2 112
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 009	1 234	284	316
III. Zysk (strata) brutto	845	1 321	238	338
IV. Zysk (strata) netto	727	1 321	204	338
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	479	374	135	96
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-186	54	-52	14
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-100	-692	-28	-177
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	193	-264	54	-68
IX. Aktywa, razem	26 759	22 842	7 589	5 903
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 134	12 127	3 158	3 134
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 870	109	1 381	28
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 689	11 017	1 330	2 847
XIII. Kapitał własny	15 625	10 715	4 432	2 769
XIV. Kapitał zakładowy	3 163	3 163	897	817
XV. Liczba akcji (w szt.)	832 422	832 422	832 422	832 422
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,87	1,59	0,25	0,41
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,77	12,87	5,32	3,33
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 grudnia, który wyniósł 3,5574 dla 2008 roku oraz 3,9063 dla 2007 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli Nr 63/A/NBP/2008 na dzień 31.03.2008 r. tj. 3,5258 oraz z tabeli Nr 64/A/NBP/2007 na dzień 30.03.2007 r. tj. 3,8695.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2008-03-31 koniec kwartału / 2008	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-03-31 koniec kwartału / 2007
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	14 247		14 353	12 574
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	136		171	240
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12 920		12 865	12 331
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 191		1 317	3
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 191		1 317	3
II. Aktywa obrotowe	12 512		11 167	10 268
1. Zapasy	4 385		4 828	4 092
2. Należności krótkoterminowe	6 187		5 344	5 193
2.1. Od pozostałych jednostek	6 187		5 344	5 193
3. Inwestycje krótkoterminowe	999		802	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	999		802	132
a) w jednostkach powiązanych				132
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	999		802	132
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	941		193	851
Aktywa razem	26 759		25 520	22 842
PASYWA				
I. Kapitał własny	15 625		14 898	10 715
1. Kapitał zakładowy	3 163		3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy	1 507		1 507	3
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 723		4 723	4 723
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 505			1 505
5. Zysk (strata) netto	727		5 505	1 321
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 134		10 622	12 127
1. Rezerwy na zobowiązania	1 568		1 600	997
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	344		353	3
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 065		1 065	837
a) długoterminowa	699		699	497
b) krótkoterminowa	366		366	340
1.3. Pozostałe rezerwy	159		182	157
a) krótkoterminowe	159		182	157
2. Zobowiązania długoterminowe	4 870		4 837	109
2.1. Wobec pozostałych jednostek	4 870		4 837	109
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 689		4 185	11 017
3.1. Wobec pozostałych jednostek	4 446		4 127	10 824
3.2. Fundusze specjalne	243		58	193
4. Rozliczenia międzyokresowe	7			4
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	7			4
a) krótkoterminowe	7			4
Pasywa razem	26 759		25 520	22 842
Wartość księgowa	15 625		14 898	10 715
Liczba akcji (w szt.)	832 422		832 422	832 422
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,77		17,90	12,87

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 2008-03-31 koniec kwartału / 2008	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-03-31 koniec kwartału / 2007
1. Należności warunkowe	350		350	350
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	350		350	350

	w tys. zł			
	stan na 2008-03-31 koniec kwartału / 2008	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-03-31 koniec kwartału / 2007
-otrzymanych gwarancji i poręczeń	350		350	350
2. Zobowiązania warunkowe	10 113		10 074	3 757
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 113		10 074	3 757
-zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco	7 895		7 895	3 282
-zabezpieczenie umów - weksel in blanco	41		5	5
-zabezpieczenia należności za dostarczone towary - weksel in blanco	200		200	470
-zabezpieczenie leasingu - weksel in blanco	1 963		1 963	
-zobowiązania z tytułu powierzonego materiału	14		11	
Pozycje pozabilansowe, razem	10 463		10 424	4 107

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			
	1 kwartał/2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 822		8 249	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 756		8 239	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66		10	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 961		5 343	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 913		5 335	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48		8	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 861		2 906	
IV. Koszty sprzedaży	68		85	
V. Koszty ogólnego zarządu	1 714		1 555	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 079		1 266	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	423		369	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3		3	
2. Inne przychody operacyjne	420		366	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	493		401	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31		47	
2. Inne koszty operacyjne	462		354	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 009		1 234	
X. Przychody finansowe	64		269	
1. Odsetki, w tym:	11		23	
2. Zysk ze zbycia inwestycji	29			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			87	
4. Inne	24		159	
XI. Koszty finansowe	228		182	
1. Odsetki w tym:	97		125	
2. Inne	131		57	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	845		1 321	
XIII. Zysk (strata) brutto	845		1 321	
XIV. Podatek dochodowy	118			
a) część odroczone	118			
XV. Zysk (strata) netto	727		1 321	
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4 911		4 008	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	832 422		832 422	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,90		4,81	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 898		9 394	9 394
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 898		9 394	9 394
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 163		3 163	3 163
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 163		3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 507		3	3
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			1 504	
a) zwiększenia (z tytułu)			1 504	
- z podziału zysku (ustawowo)			1 504	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 507		1 507	3
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 723		4 723	4 723
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 723		4 723	4 723
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 505		1 505	1 505
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 505		1 505	1 505
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 505		1 505	1 505
a) zmniejszenia (z tytułu)			1 505	
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 505	
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 505			1 505
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 505			1 505
5. Wynik netto	727		5 505	1 321
a) zysk netto	727		5 505	1 321
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 625		14 898	10 715
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 625		14 898	10 715

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	727		1 321	
II. Korekty razem	-248		-947	
1. Amortyzacja	443		462	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-30		-4	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	91		72	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3		-87	
5. Zmiana stanu rezerw	-32		-20	
6. Zmiana stanu zapasów	443		79	
7. Zmiana stanu należności	-843		-680	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	272		-35	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-616		-734	
10. Inne korekty	27			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	479		374	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3		87	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3			
2. Z aktywów finansowych, w tym:			87	
a) w pozostałych jednostkach			87	
- odsetki			66	
- inne wpływy z aktywów finansowych			21	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
II. Wydatki	189		33	
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72		33	
2. Inne wydatki inwestycyjne	117			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-186		54	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	26			
1. Inne wpływy finansowe	26			
II. Wydatki	126		692	
1. Spłaty kredytów i pożyczek			246	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35		56	
3. Odsetki	91		390	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-100		-692	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	193		-264	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	197		-266	
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4		-2	
F. Środki pieniężne na początek okresu	802		398	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	999		132	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_I_Kw_2008.rtf	Informacja dodatkowa

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
POZOSTALE_INFORMACJE_I_Kw_2008.rtf	Pozostałe informacje

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-04-29	Jan Zakonek	Prezes Zarządu	
2008-04-29	Jacek Lechowicz	Członek Zarządu	
2008-04-29	Aleksandra Smołyńczak	Główny Księgowy-Prokurent	

INFORMACJA DODATKOWA ZA I KWARTAŁ 2008 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 I kwartał 2008 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 I kwartale 2008 r. spółka nie dokonała żadnych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny za I kwartał 2008 r. został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 31.03.2008 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 przedstawiają się następująco:

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

Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł naliczana jest metodą liniową od miesiąca następnego po przekazaniu 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 trwałej 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 trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości początkowej w koszty usług obcych pod datą oddania do użytkowania, natomiast wartości niematerialne o wartości powyżej 3.500 zł umarza się metodą liniową od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych 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 są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na **prace rozwojowe** wykonane 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.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Udziały i akcje wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały i akcje nabyte w wyniku postępowania układowego lub drogą zamiany należności na udziały lub akcje wyceniane są po cenach nie wyższych od cen nominalnych. Udzielone pożyczki wykazuje się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o należne i wymagające zapłaty odsetki, uwzględniające

stopę oprocentowania określoną w umowie i upływ czasu. W przypadku występowania zagrożenia spłaty pożyczki, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość bilansową.

Zapasy materiałów i towarów 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 powiększają wartość materiałów w momencie przekazania ich do produkcji. 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 wycenia się po koszcie wytworzenia, natomiast **zapasy produktów gotowych** 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 operacyjnych 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 wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (według kwot pierwotnie zafakturowanych), z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Spółka dokonuje analizy ściągальności posiadanych należności i wypadku należności wątpliwych dokonuje odpisu aktualizującego bilansową wartość należności, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo ściągnięcia kwoty należności. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmowane są w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy wartość należności powiększa się o odsetki naliczone od nieterminowych zapłat.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmowane są na dzień powstania należności według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień, 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 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.

Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna dla sprzedaży walut lub kurs 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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. 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 wystawienia faktury zakupu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty zobowiązania ujemne 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 wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia lub rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe (kredyty, zaciągnięte pożyczki) wyceniane są w 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 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, podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów oraz koszty remontów kapitalnych. 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 międzyokresowe, które trwają nie dłużej niż 12 miesięcy zaliczane są do aktywów obrotowych, rozliczenia międzyokresowe trwające dłużej niż 12 miesięcy zaliczane są do aktywów trwałych. W przypadku utraty wartości zostają one jednorazowo spisane w pozostałe koszty operacyjne.

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

Kapitały własne wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej, ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutem lub umową Spółki. Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki wpisanej do KRS.

Przychody 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 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 przeksięgowywane na miejsca powstawania w zespole 5. Na koniec okresu obrachunkowego koszty z zespołu 4 przenoszone są na konto „Wynik finansowy roku bieżącego”.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej Spółka wylicza rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, zaś aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega obniżeniu jeżeli dochód do opodatkowania nie pozwala na zrealizowanie w całości lub części danego składnika aktywów.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

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

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	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	1 247
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	24
Stan na koniec okresu	1 223

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	288
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	-
Stan na koniec okresu	288

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.

Stan na początek okresu	26
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	-
Stan na koniec okresu	26

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	2 480
Utworzenie	30
Rozwiązanie i wykorzystanie	314
Stan na koniec okresu	2 196

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	410
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	34
Stan na koniec okresu	376

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość inwestycji krótkoterminowych tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	6
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	6
Stan na koniec okresu	-

Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	353
Utworzenie	1
Rozwiązanie i wykorzystanie	10
Stan na koniec okresu	344

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

Wyszczególnienie	01.01.2008 r.
	-
	31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	2 246

Utworzenie	15
Rozwiązanie i wykorzystanie	193
Stan na koniec okresu	2 068

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r. - 31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	929
Utworzenie	-
Rozwiązanie i wykorzystanie	52
Stan na koniec okresu	877

Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)

tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2008 r. - 31.03.2008 r.
Stan na początek okresu	1 317
Utworzenie	15
Rozwiązanie i wykorzystanie	141
Stan na koniec okresu	1 191

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

W I kwartale 2008 r. przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 8 822 tys. zł i były wyższe od przychodów w I kwartale 2007 r. o 6,9 %. Natomiast w wyniku wzrostu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów (o 10,8 %) oraz kosztów ogólnozakładowych (o 10,2 %), spółka osiągnęła w I kwartale 2008 r. zysk ze sprzedaży mniejszy o 14,8 % w porównaniu do I kwartału 2007 r.

Również pogorszenie wyników w I kwartale 2008 r. w stosunku do I kwartału 2007 r. spółka odnotowała na całej swojej działalności.

W I kwartale 2008 r. spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 727 tys. zł, zaś w I kwartale 2007 r. spółka odnotowała zysk netto w wysokości 1 321 tys. zł (spadek o 45,0 %).

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

Spółka realizuje rozpoczęty w 2007 r. proces inwestycyjno-remontowy spowodowany znacznym zużyciem parku maszynowego. W I kwartale 2008 r. spółka wydatkowała na remonty maszyn, urządzeń i budowli 216 tys. zł tj. o 163 tys. zł więcej w stosunku do I kwartału 2007 r.

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

W I kwartale 2008 r. ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

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

W drugim półroczu 2007 r. spółka rozpoczęła proces związany z emisją akcji serii E i F, którego zakończenie przewiduje w II kwartale 2008 r.

W okresie od początku roku do dnia bilansowego spółka nie dokonała 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.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki spółki.

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 31.12.2007 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2007 r.
10 074	54	15	10 113

Zwiększenia dotyczyły zabezpieczenia roszczeń Zakładów Azotowych „PUŁAWY” S.A. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania postanowień kontraktu w kwocie 36 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 18 tys. zł, a zmniejszenia dotyczyły zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 15 tys. zł

Aktywa warunkowe nie zmieniły się od czasu zakończenia 2007 r. i wynosiły 350 tys. zł.

Przemyśl, 29 kwiecień 2008 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2008 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 I kwartał 2008 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 marca, który wyniósł 3,5574 dla 2008 roku oraz 3,9063 dla 2007 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 63/A/NBP/2008 na dzień 31.03.2008 r. tj. 3,5258 oraz z tabeli Nr 64/A/NBP/2007 na dzień 30.03.2007 r. tj. 3,8695.

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 I kwartale 2008 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 2008 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 I kwartale 2008 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 I kwartale 2008 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;

- Spółka złożyła w dniu 22.10.2007 r. do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii E i F (Raport bieżący nr 31/2007 z 22.10.2007 r.). Obecnie oczekuje na jego zatwierdzenie.
- Rezygnacja Pana Piotra Kandefera z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 14 marca 2008 r. (Raport bieżący nr 3/2008 z 14.03.2008 r.).
- Powołanie Pana Jana Zakonka (dotychczasowego Członka Zarządu) do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz powołanie Pana Jacka Lechowicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu (Raport bieżący nr 4/2008 z 18.03.2008 r.).

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie 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:

- zauważalny spadek popytu na produkowane wyroby, który uzależniony jest od ilości realizowanych projektów i inwestycji w branżach zaopatrywanych przez spółkę (petrochemia, przemysł chemiczny, gazownictwo, energetyka) oraz od wysokości środków przeznaczonych na realizację nowych inwestycji oraz remonty instalacji w w/w branżach,
- spadek kursów euro i dolara powodujący zmniejszenie rentowności sprzedaży eksportowej,
- kontynuacja rozpoczętego w 2007 r. 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 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 (część kosztów została poniesiona w II półroczu 2007 r.),
- wzrost cen materiałów, surowców, mediów, co przy ograniczonych możliwościach przenoszenia wzrostu cen na wyroby finalne skutkować może obniżaniem rentowności sprzedawanych produktów,
- możliwa utrata pracowników bezpośrednio produkcyjnych o wysokich kwalifikacjach zawodowych, co w przypadku braku możliwości pozyskania kadry z zewnątrz zakłóci proces produkcji.

Przemyśl, 29 kwiecień 2008 r.