

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny Q 1 / 2009

(kwartał) (rok)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-01-31

zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2009-05-15

ZAKŁADY AUTOMATYKI POLNA SA

(pełna nazwa emitenta)

POLNA

(skrótowa nazwa emitenta)

Elektromaszynowy (ele)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

37-700

(kod pocztowy)

Przemysł

(miejscowość)

Obozowa

(ulica)

23

(numer)

(016) 678 66 01

(telefon)

016 - 678 37 10

(fax)

j.zakonek@polna.com.pl

(e-mail)

www.polna.com.pl

(www)

795-020-07-05

(NIP)

650009986

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 974	8 822	1 516	2 480
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	563	821	122	231
III. Zysk (strata) brutto	-560	657	-122	185
IV. Zysk (strata) netto	-506	575	-110	162
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 218	480	482	135
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-94	-186	-20	-52
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	-100	5	-28
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 922	998	1 722	281
IX. Aktywa, razem	49 936	45 385	10 622	12 872
X. Zobowiązania długoterminowe	5 558	9 473	1 182	2 687
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 801	5 262	1 659	1 492
XII. Kapitał własny	36 577	30 650	7 780	8 693
XIII. Kapitał zakładowy	9 823	3 163	2 089	897
XIV. Liczba akcji (w szt.)	2 585 026	832 422	2 585 026	832 422
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,20	0,69	-0,04	0,19
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,15	36,82	3,01	10,44

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie_finansowe_za_I_Kw_2009.pdf	Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-05-15	Bożena Polak	Główny Księgowy - Prokurent	
2009-05-15	Jacek Lechowicz	Członek Zarządu	



**ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA”
Spółka Akcyjna**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZA OKRESY
I KWARTAŁU ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2009 ROKU I 31 MARCA 2008 ROKU
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.**BILANS**

BILANS		stan na 2009-03-31 koniec kwartału 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprzedn. roku 2008	stan na 2008-03-31 koniec kwartału 2008
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		30 975	31 546	32 985
Rzeczowe aktywa trwałe		30 535	31 134	31 658
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne		72	44	136
Aktywa finansowe		-	-	-
Pożyczki		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		368	368	1 191
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
II. Aktywa obrotowe		18 961	17 666	12 400
Zapasy		5 074	4 982	4 475
Należności handlowe oraz pozostałe należności		4 627	6 330	6 148
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	6	-
Aktywa finansowe		30	30	-
Pożyczki		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 922	5 729	998
Rozliczenie międzyokresowe		768	49	779
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		540	540	-
SUMA AKTYWÓW		49 936	49 212	45 385
PASYWA				
I. Kapitał własny		36 577	37 083	30 650
Kapitał podstawowy		9 823	9 823	3 163
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
Pozostałe kapitały		7 498	7 498	1 507
Zyski zatrzymane		19 762	19 750	25 405
Zysk (strata) netto		-506	12	575
II. Zobowiązania długoterminowe		5 558	5 612	9 473
Kredyty i pożyczki		-	-	3 780
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 767	3 821	3 904
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania		1 007	1 007	699
Zobowiązania z tytułu leasingu		784	784	1 090
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		7 801	6 517	5 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania		6 813	5 316	4 238
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		-	69	150
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	18	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		270	354	262
Rezerwy krótkoterminowe		718	760	605
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	7
SUMA PASYWÓW		49 936	49 212	45 385

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.**POZYCJE POZABILANSOWE**

Pozycje pozabilansowe	stan na 2009-03-31 koniec kwartału 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprzedn. roku 2008	stan na 2008-03-31 koniec kwartału 2008
Należności warunkowe	550	750	350
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	550	750	350
otrzymanych gwarancji i poręczeń	550	750	350
Zobowiązania warunkowe	2 277	2 284	10 113
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 277	2 284	10 113
udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco	-	-	7 895
zabezpieczenie umów - weksel in blanco	48	48	41
zabezpieczenia należności za dostarczone towary - weksel in blanco	200	200	200
zabezpieczenie leasingu - weksel in blanco	1 963	1 963	1 963
zobowiązania z tytułu powierzonego materiału	66	73	14
Pozycje pozabilansowe, razem	2 827	3 034	10 463

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2009 r.	9 823	-	7 498	19 762	37 082
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po korektach:	9 823	-	7 498	19 762	37 083
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	-506	-506
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-506	-506
w tym zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2008 rok	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2009 r.	9 823		7 498	19 256	36 577

Saldo na dzień 01.01.2008 r.	3 163	4 723	1 507	5 505	14 898
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-4 723	-	19 900	15 177
Saldo po korektach:	3 163	-	1 507	25 405	30 075

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	486	-150	336
Zysk netto za okres	-	-	-	12	12
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	486	-138	348
w tym zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	444	150	594
Dywidendy	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	6 660	-	-	-	6 660
Podział zysku za 2007 rok	-	-	5 505	-5 505	-
Saldo na dzień 31.12.2008 r.	9 823	-	7 498	19 762	37 083

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2008 r.	3 163	4 723	1 507	5 505	14 898
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-4 723	-	19 900	15 177
Saldo po korektach:	3 163	-	1 507	25 405	30 075
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	-	539	539
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	539	539
w tym zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2007 rok	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2008 r.	3 163	-	1 507	25 944	30 614

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat		I kwartał 2009 narastająco okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał 2008 narastająco okres od 2008-01-01 do 2008-03-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 974	8 822
I.	Sprzedaż produktów	6 956	8 756
II.	Sprzedaż towarów i materiałów	18	66
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 511	6 149
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 497	6 101

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Rachunek zysków i strat		I kwartał 2009 narastająco okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał 2008 narastająco okres od 2008-01-01 do 2008-03-31
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	48
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 463	2 673
I.	Pozostałe przychody operacyjne	46	423
II.	Koszty sprzedaży	40	68
III.	Koszty ogólnego zarządu	1 734	1 714
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	172	493
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	563	821
I.	Przychody finansowe	3 463	64
II.	Koszty finansowe	4 586	228
E.	Zysk (strata) brutto	-560	657
F.	Podatek dochodowy	-54	82
I.	a) część bieżąca	-	-
II.	b) część odroczone	-54	82
G.	Zysk (strata) netto	-506	575

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych		I kwartał 2009 okres od 2009- 01-01 do 2009- 03-31	I kwartał 2008 okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-506	575
II.	Korekty razem	2 724	-95
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenionych metodą praw własności	-	-
2.	Amortyzacja	675	631
3.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-181	-30
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	91
5.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-22	-3
6.	Zmiana stanu rezerw	-96	-68
7.	Zmiana stanu zapasów	-93	423
8.	Zmiana stanu należności	1 636	-900
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	732	329
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-719	-596
11.	Zmiana podatku dochodowego	-	0
12.	Pozostałe korekty	764	28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 218	480
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	25	3
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	3

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych		I kwartał 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	119	189
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119	72
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	117
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-94	-186
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)			
I.	Wpływy	134	26
1.	Wpływy z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	134	26
II.	Wydatki	112	126
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84	35
8.	Odsetki	28	91
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	22	-100
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		2 146	194
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		2193	198
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	47	4
F. Środki pieniężne na początek okresu		5729	800

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych		I kwartał 2009 okres od 2009- 01-01 do 2009- 03-31	I kwartał 2008 okres od 2008- 01-01 do 2008- 03-31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	7922	998
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA I KWARTAŁ 2009 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. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja kurków i zaworów wg kodyfikacji PKD - 2913Z.

„POLNA” S.A. została zaliczona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie do branży elektromaszynowej.

2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

Począwszy od 1 stycznia 2009 r. „POLNA” S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 32/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 r., sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Kwartalne sprawozdanie finansowe „POLNA” S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF), z uwzględnieniem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Informacje zawarte w raporcie za I kwartał 2009 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).

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2008 r. do 31 marca 2008 r.

Prezentując dane finansowe za I kwartał 2008 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).

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

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. Cena nabycia środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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 zgodnie z przyjętym uproszczeniem. Każdorazowo decyzję o umorzeniu środka wg okresu użytkowania bądź ujęciu danego środka trwałego jednorazowo w koszty podejmuje powołana przez zarząd komisja. 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.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 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.

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 ich 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 wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy akcje będące w obrocie wyceniane są wg ceny notowanej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Różnica pomiędzy ceną nabycia a ceną rynkową zaliczana jest odpowiednio do przychodów bądź kosztów finansowych dla inwestycji krótkoterminowych, bądź odnoszona jest na kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny dla inwestycji długoterminowych. Wartość pozostałych inwestycji pomniejszana jest o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku jej zaistnienia.

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 proporcjonalnie wartość zarówno materiałów pozostających w zapasie jak i przekazanych 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 ściągłości posiadanych należności i w 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 ujemuje 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 ujemuje 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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymaganej 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 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.

Spółka tworzy **rezerwy** 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 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”.

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.

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 w 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 wariancie kalkulacyjnym i porównawczym. Wynik finansowy ustala się stosując nadrzędne zasady rachunkowości: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ostrożności, ciągłości oraz istotności.

4. Różnice w sprawozdaniu sporządzonym według UoR i MSR/MSSF.

Poniżej zaprezentowano różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym wg zasad rachunkowości obowiązujących w Polsce a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W związku z tym, że sprawozdanie sporządzone na 31.03.2009 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF poniżej zaprezentowano skutki przejścia na MSR/MSSF na dzień 01.01.2008 r.

I. Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 01.01.2008 (w złotych)

Tytuł		Wcześniej stosowane zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
1	Wartości niematerialne i prawne	170 564,60	0,00	170 564,60
1a	Rzeczowe aktywa trwałe	12 865 143,04	18 925 741,32	31 790 884,36
2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 316 970,14	0,00	1 316 970,14
Aktywa trwałe ogółem		14 352 677,78	18 925 741,32	33 278 419,10
3	Zapasy	4 828 082,30	70 477,19	4 898 559,49
4	Należności z tytułu dostaw i usług	5 082 802,12	0,00	5 082 802,12
5	Pozostałe	261 432,97	-56 468,59	204 964,38
6	Środki pieniężne	801 660,06	-1 237,15	800 422,91
7	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 163,37	-142 818,40	50 344,97
Aktywa obrotowe ogółem		11 167 140,82	-130 046,95	11 037 093,87
Aktywa ogółem		25 519 818,60	18 795 694,37	44 315 512,97
8	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 733,81	3 595 891,00	3 948 624,81
9	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 064 606,36	0,00	1 064 606,36
10	Pozostałe rezerwy	182 385,76	80 833,00	263 218,76
11	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 898 294,51	0,00	3 898 294,51
12	Inne zobowiązania finansowe	5 811,75	1 386 686,06	1 392 497,81
13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 661 807,80	0,00	2 661 807,80
14	Inne zobowiązania	2 398 106,86	-1 386 686,06	1 011 420,80

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

	Tytuł	Wcześniej stosowane zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
15	Fundusze specjalne	57 705,74	-57 705,74	0,00
16	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
17	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	10 621 452,59	3 619 018,26	14 240 470,85
18	Kapitał podstawowy	3 163 203,60	0,00	3 163 203,60
19	Udziały, akcje własne	0,00	0,00	0,00
20	Kapitał zapasowy	1 507 086,36	0,00	1 507 086,36
21	Kapitał z aktualizacji wyceny	4 723 303,50	-4 723 303,50	0,00
22	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
23	Zysk z lat ubiegłych	0,00	19 899 979,61	19 899 979,61
24	Zysk netto	5 504 772,55	0,00	5 504 772,55
25	Kapitał ogółem	14 898 366,01	15 176 676,11	30 075 042,12
	Pasywa ogółem	25 519 818,60	18 795 694,37	44 315 512,97

1. Użytkowane przez Spółkę środki trwałe są w istotnym stopniu umorzone, jak również użytkowane są środki trwałe całkowicie umorzone. Na dzień przejścia na MSR/MSSF tj. na 1 stycznia 2008 r. Spółka dokonała wyceny używanych rzeczowych aktywów trwałych, co spowodowało wzrost ich wartości o 18 925 741,32 zł. Skutki wyceny pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3 595 891,00 zł zostały odniesione na wynik lat ubiegłych. (pozycja w tabeli 1a, 8). Dokonano również weryfikacji dotąd stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

Tytuł	Kwota korekty	Wysokość utworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Skutki wyceny środków trwałych	18 925 741,32	3 595 891,00
Razem	18 925 741,32	3 595 891,00

2. Zgodnie z MSR 2 § 9 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Spółka do tej pory wyceniała zapasy materiałów w cenie zakupu. Spółka uwzględniła wymogi MSR 2 dotyczące wyceny materiałów i towarów według cen nabycia poprzez dokonanie korekty wyliczając statystycznie kwotę kosztów zakupu przypadającą na zapas. W związku z tym wartość zapasów zwiększyła się o kwotę 70 477,19 zł (pozycja w tabeli 3).

Spółka dokonuje wyceny produkcji w toku i wyrobów gotowych według kosztów ich wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto, czyli zgodnie z MSR 2.

3. Zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie Spółka wykazuje Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Środki pieniężne, jak i należności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom Spółki nie spełniają kryteriów wynikających z definicji aktywów, w związku z tym wszystkie pozycje

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów dotyczące funduszy specjalnych zostały usunięte z bilansu w następujący sposób:

Aktywa

- Środki na rachunkach bankowych ZFŚS – 1 237,15 zł
- Pożyczki udzielone z ZFŚS - 56 468,59 zł
- Razem - 57 705,74 zł

Pasywa

- Fundusze specjalne - 57 705,74 zł
- (pozycje w tabeli 5,6 i 15).

4. Koszty prac rozwojowych powiększały dotychczas saldo konta krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Spółka nie posiada dokumentacji stwierdzającej uzyskanie prawdopodobnych korzyści w przyszłości z prowadzonych nakładów (MSR 38 § 54) w związku z tym dokonano przeksięgowania tych kosztów na zmniejszenie zysku z lat ubiegłych (pozycje w tabeli 7, 23).

5. Pozostałe rezerwy tworzone w Spółce zostały skorygowane o wartość rezerw wynikających z zapisów umowy o pracę z członkami Zarządu, dotyczące odpraw za lata 2006 i 2007. Skutki utworzenia rezerwy w kwocie 80 833,00 zł zostały odniesione na wynik z lat ubiegłych (pozycje w tabeli 10,23).

6. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest zgodna z wyceną według MSR 17. Dla celów prezentacyjnych zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zarówno krótko jak i długoterminowe zostały przeniesione z pozycji „inne zobowiązania” do pozycji „inne zobowiązania finansowe” (pozycje w tabeli 12, 14).

7. W pozycji 21 tabeli pokazano przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny na kwotę 4 723 303,50 zł, w tym:

- kwota 1 811 040,00 zł storno przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- kwota 265 591,00 zł storno odwrócenia odpisu aktualizującego wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- kwota 3 177 854,50 zł storno przeszacowania środków trwałych z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych dokonanej zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 r.

8. Łączna kwota korekt odniesionych na zysk z lat ubiegłych.

Zysk (strata) z lat ubiegłych.

Tytuł	Kwota
Storno przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntu	1 811 040,00
Przeszacowanie wartości prawa wieczystego użytkowania	619 319,00
Storno przeszacowania środków trwałych i kapitału z aktualizacji wyceny	3 177 854,50
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-265 591,00
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	18 306 422,32
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-3 595 891,00
Koszty zakupu materiałów	70 477,19

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Tytuł	Kwota
Korekta kosztu nie zakończonych prac rozwojowych	-142 818,40
Korekta rezerwy na odprawy zarządu	-80 833,00
Łączna kwota korekt	19 899 979,61

II. Różnice w sprawozdaniu sporządzonym według UoR i MSR/MSSF na dzień 31.03.2009 r.**1. Wycena środków trwałych**

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym środki trwałe zgodnie z MSR/MSSF wykazane są w wartości godziwej na dzień bilansowy lub w cenie nabycia pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zgodnie z ustawą o rachunkowości środki trwałe prezentowane były w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne powiększonej o dokonaną na dzień 01.01.1995 r. aktualizację oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Różnice w wartościach środków trwałych na dzień bilansowy w I kwartale 2009 r. zaprezentowanych zgodnie z MSSF i UoR przedstawia poniższa tabela:

	Wartość netto na 01.01.2009 r.		Różnica na dzień 01.01.2009	Wartość netto na 31.03.2009 r.		Różnica na dzień 31.03.2009
	według MSR/MSSF	według UoR		według MSR/MSSF	według UoR	
Grunty - wieczyste użytkowanie	1 621	912	709	1 621	1 154	467
Budynki i budowle	13 692	7 895	5 797	13 563	7 792	5 771
Urządzenia techniczne i maszyny	13 572	4 333	9 239	13 212	4 099	9 113
Środki transportu	411	154	257	399	144	255
Inne środki trwałe	1 818	225	1 593	1 720	200	1 520
Razem	31 114	13 519	17 595	30 515	13 389	17 126

2. Amortyzacja

Amortyzacja za I kw. 2009 r. wg MSR/MSSF wyniosła 593 tys. zł, natomiast zgodnie z UoR 376 tys. zł. W związku z tym w sprawozdaniu sporządzonym wg UoR koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów byłby mniejszy o 217 tys. zł, a tym samym wynik finansowy brutto byłby większy o 217 tys. zł.

3. Podatek odroczony

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

W związku z różnicami opisanymi w punkcie 1, występują również różnice w pozycji rezerw z tytułu podatku odroczonego. Zgodnie z MSSF rezerwa z tytułu podatku odroczonego w związku z różnicami między amortyzacją podatkową a bilansową wynosi 3 344 tys. zł (w tym na zwiększenie wyniku okresu bieżącego 41 tys. zł), natomiast zgodnie z ustawą UoR wynosiłaby 368 tys. zł (w tym na zwiększenie wyniku okresu bieżącego 13 tys. zł).

4. Fundusze specjalne

W związku z tym, że środki pieniężne, jak i należności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom Spółki nie spełniają kryteriów wynikających z definicji aktywów, w sporządzonym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSR/MSSF skorygowano fundusze specjalne. Wartość tych aktywów utworzoną w związku z naliczonym i zaksięgowanym po stronie pasywów funduszem, wykazuje się w bilansie w wartości netto. W sprawozdaniu zgodnym z UoR zwiększyłyby się należności o 74 tys. zł, środki pieniężne zwiększyłyby się o 3 tys. zł, a po stronie pasywów wystąpiłaby pozycja fundusze specjalne w wysokości 244 ty. zł oraz nastąpiło by zmniejszenie zobowiązań w wysokości 167 tys. zł.

5. Zestawienie różnic danych finansowych według MSR/MSSF i UoR na dzień 31.03.2009 r.

Wybrane dane finansowe	Według MSR/MSSF	Według UoR
Aktywa		
Aktywa trwałe	30 975	13 657
Zapasy	5 074	4 914
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 627	4 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 922	7 925
Rozliczenie międzyokresowe	768	1 046
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	540	0
Pasywa		
Kapitał własny	36 577	21 955
w tym zysk (strata) bieżącego okresu	-506	-394
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 767	355
Fundusze specjalne	0	244
Rachunek wyników		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 974	6 974
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 463	2 426
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-560	-407
Podatek dochodowy	-54	-13
Zysk (strata) netto	-506	-394

III. Różnice w sprawozdaniu sporządzonym według UoR i MSR/MSSF na dzień 31.03.2008 r.

1. Wycena środków trwałych

Różnice w wartościach środków trwałych na dzień bilansowy w I kw. 2008 r. zaprezentowanych zgodnie z MSSF i UoR przedstawia poniższa tabela:

	Wartość netto na 31.03.2008 r.		Różnica na dzień 31.03.2008 r.	Wartość netto na 31.12.2008 r.		Różnica na dzień 31.12.2008 r.
	według MSR/MSSF	według UoR		według MSR/MSSF	według UoR	
Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania	1 621	979	642	1 621	912	709
Budynki i budowle	14 080	8 228	5 852	13 699	7 903	5 796
Maszyny i urządzenia	12 035	1 877	10 158	13 574	4 331	9 243
Środki transportu	435	186	249	411	154	257
Inne środki trwałe	2 092	273	1 819	1 819	225	1 594
Razem	30 263	11 543	18 720	31 124	13 525	17 599

2. Amortyzacja

Amortyzacja za I kw. 2008 r. wg MSR/MSSF wyniosła 549 tys. zł, natomiast zgodnie z UoR 338 tys. zł. W związku z tym w sprawozdaniu sporządzonym wg UoR koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów byłby mniejszy o 211 tys. zł, a tym samym wynik finansowy brutto byłby większy o 211 tys. zł.

3. Podatek odroczony

W związku z różnicami opisanymi w punkcie 1, występują również różnice w pozycji rezerw z tytułu podatku odroczonego. Zgodnie z MSSF rezerwa z tytułu podatku odroczonego w związku z różnicami między amortyzacją podatkową a bilansową wynosi 3 596 tys. zł (w tym na zwiększenie wyniku okresu bieżącego 36 tys. zł), natomiast zgodnie z ustawą UoR wynosiłaby 353 tys. zł (w tym na zwiększenie wyniku okresu bieżącego 8 tys. zł).

4. Fundusze specjalne

W związku z tym, że środki pieniężne jak i należności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom Spółki nie spełniają kryteriów wynikających z definicji aktywów, w sporządzonym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSR/MSSF skorygowano fundusze specjalne. Wartość tych aktywów utworzoną w związku z naliczonym i zaksięgowanym po stronie pasywów funduszem, wykazuje się w bilansie w wartości netto. W sprawozdaniu zgodnym z UoR zwiększyłyby się należności o 39 tys. zł, środki pieniężne zwiększyłyby się o 1 tys. zł, a po stronie pasywów wystąpiłaby pozycja fundusze specjalne w wysokości 243 tys. zł oraz nastąpiło by zmniejszenie zobowiązań w wysokości 203 tys. zł.

5. Zestawienie różnic danych finansowych według MSR/MSSF i UoR na dzień 31.03.2008 r.

Wybrane dane finansowe	Według MSR/MSSF	Według UoR
Aktywa		
Aktywa trwałe	32 985	14 247
Zapasy	4 475	4 385

Wybrane dane finansowe	Według MSR/MSSF	Według UoR
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 148	6 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	998	998
Rozliczenie międzyokresowe	779	941
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0
Pasywa		
Kapitał własny	30 650	15 626
w tym zysk (strata) bieżącego okresu	575	727
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 904	344
Fundusze specjalne	0	243
Rachunek wyników		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 101	5 913
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 673	2 861
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	657	845
Podatek dochodowy	82	118
Zysk (strata) netto	575	727

IV. Różnice w sprawozdaniu sporządzonym według UoR i MSR/MSSF na dzień 31.12.2008 r.

Wybrane dane finansowe	Według MSR/MSSF	Według UoR
Aktywa		
Aktywa trwałe	31 5456	14 033
Zapasy	4 982	4 832
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne	6 330	6 431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 729	5 732
Pasywa		
Kapitały własne	37 083	22 349
W tym zysk (strata) bieżącego okresu	112	751
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 821	368
Fundusze specjalne		967
Rachunek wyników		
Koszt własny sprzedanych produktów	22 922	21 582
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 635	12 975

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Wybrane dane finansowe	Według MSR/MSSF	Według UoR
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 128	2 119
Podatek dochodowy	1 117	1 369
Zysk (strata) netto	12	751

Różnice w pozycjach bilansowych na dzień 31 grudnia 2008 r. są konsekwencją różnic opisanych na dzień 31.03.2008 r. i na dzień przejścia na MSR/MSSF.

Ponadto na koniec 2008 roku uwzględniono aktywa trwałe na wartość 540 tys. zł przeznaczone do sprzedaży. Zostały one wycenione zgodnie z MSSF 5 tj. w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Dla wytypowanych do sprzedaży środków trwałych istnieje rynek nabywcy oraz został rozpoczęty proces aktywnej sprzedaży.

Również dokonano zmiany ujęcia w bilansie wynagrodzeń płatnych w akcjach. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z polskimi przepisami zaprezentowano zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 444 tys. zł, a w sprawozdaniu zgodnym z międzynarodowymi standardami kwota ta zwiększyła pozostałe kapitały.

Na 31.12.2008 r. dostosowano do MSR/MSSF rozliczanie remontów kapitałnych. W sprawozdaniu finansowym wg UoR ich wartość tj. 206 tys. zł była ujęta w bilansie w rozliczeniach międzyokresowych, natomiast w sprawozdaniu finansowym wg MSR/MSSF pozycja ta została odniesiona na wynik okresu.

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

W I kwartale 2009 r. dokonano następujących korekt z tytułu rezerw:

Lp.	Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2009 r.	Utworzenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2009 r.
1.	Podatek dochodowy odroczony	3 821	0	54	3 767
2.	Koszty badania bilansu	41	15	16	40
3.	Inne rozliczenie międzyokresowe	41	0	41	0

W omawianym okresie odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych kształtowały się następująco:

Lp.	Aktywa obrotowe	Stan na 01.01.2009 r.	Utworzenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2009 r.
1.	Zapasy materiałów	1 177	48	0	1 225
2.	Zapasy produkcji w toku	432	28	0	460

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Lp.	Aktywa obrotowe	Stan na 01.01.2009 r.	Utworzenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2009 r.
3.	Zapasy wyrobów	329	4	8	325
	Razem zapasy	1 938	80	8	2 010
4.	Należności	195	9	4	200

6. Segmenty działalności.

Podstawowym podziałem jest podział na grupy asortymentowe. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z podziałem na grupy asortymentowe są następujące:

Wyszczególnienie	01.01.2009 r. - 31.03.2009 r.	Struktura %	01.01.2008 r. - 31.03.2008 r.	Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów ogółem w tym:	6 956	100,0%	8 756	100,0%
automatyka przemysłowa	4 911	70,6%	6 258	71,5%
automatyka ciepłownicza	573	8,2%	677	7,7%
urządzenia centralnego smarowania	459	6,6%	545	6,2%
hydraulika sterownicza	117	1,7%	195	2,2%
aparatura laboratoryjna	135	1,9%	288	3,3%
odlewy	597	8,6%	605	6,9%
inne	164	2,4%	188	2,2%
Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów	18	100,0%	66	100,0%
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 974	100,0%	8 822	100,0%

Sprzedaż produktów według kierunków geograficznych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	01.01.2009 r. - 31.03.2009 r.	Struktura %	01.01.2008 r. - 31.03.2008 r.	Struktura%
Przychody netto ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	6 956	100,0%	8 756	100,0%
Kraj	4 739	68,1%	5 968	68,2%
Eksport, w tym:	2 217	31,9%	2 788	31,8%
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	2 103	30,3%	1 954	22,3%
Eksport poza unijny	114	1,6%	834	9,5%

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

W I kwartale 2009 r. przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 6 974 tys. zł i były niższe w stosunku do I kwartału 2008 r. o 1 848 tys. zł tj. 20,9% Natomiast zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 2 463 tys. zł i był niższy o 7,9% od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Na całej działalności w I kwartale 2009 r. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 506 tys. zł. Na powstanie straty netto miały wpływ wysokie koszty finansowe związane z posiadanymi kontraktami walutowymi w wysokości 807 tys. zł. W I kwartale 2008 r. zjawisko powyższe nie wystąpiło, Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 575 tys. zł.

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

Spółka na przestrzeni listopada i grudnia 2008 r. przeprowadziła emisję akcji serii E skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy na zasadzie prawa poboru oraz emisję akcji serii F skierowaną do pracowników Spółki objętych programem motywacyjnym.

Znaczna część środków pozyskanych z emisji akcji została ulokowana na rachunkach bankowych, co wpływa na zwiększenie przychodów finansowych Spółki.

W ramach Umowy Ramowej podpisanej z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka zawarła 08.08.2008 r. Transakcję strategii opcyjnej rynku OTC. Strategia składa się z 104 operacji Walutowych EUR/PLN realizowanych co tydzień na przestrzeni jednego roku od 11.08.2008 r. do 03.08.2009 r.

W związku z drastycznym wzrostem kursu EUR od końca września 2008 r. Spółka ponosi z tego tytułu znaczne koszty finansowe. Za I kwartał 2009 r. straty z posiadanych opcji wyniosły 807 tys. zł. Na koniec I kwartału 2009 roku zobowiązania Spółki z tytułu posiadanych nierozliczonych opcji walutowych wynoszą 3 723 tys. zł.

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

W I kwartale 2009 r. ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

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

Proces związany z emisją akcji serii E i F został zakończony w grudniu 2008 r.

W dniu 30.12.2008 r. Zarząd Giełdy dopuścił i wprowadził do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje serii E i F (Raport bieżący nr 39/2008 z dnia 31.12.2008 r.).

W dniu 06.01.2009 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował papiery wartościowe dotyczące emisji akcji serii E i F (Raport bieżący nr 1/2009 z dnia 05.01.2009 r.).

Od 06.01.2009 r. akcje serii E i F są notowane na Głównym Rynku GPW.

W okresie od początku roku do dnia bilansowego Spółka nie dokonała wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. 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.

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

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

W związku z posiadanymi kontraktami walutowymi zawartymi z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 08.08.2008 r., w przypadku wyższego kursu EUR niż przyjęty kursu realizacji tj. 3,345 zł, Spółka będzie ponosiła straty z tytułu zawartej transakcji w okresie do grudnia 2009 r.

13. 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 31.12.2008 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2009 r.
2 284	2	9	2 277

Zarówno zwiększenia jak i zmniejszenia dotyczyły zobowiązań z tytułu powierzonego materiału .

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

Stan na 31.12.2008 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2009 r.
750	-	200	550

Zmniejszenie należności warunkowych związane było z realizacją weksla.

14. 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 4,5994 dla 2009 roku oraz 3,5574 dla 2008 roku; do przeliczenia wybranych danych dotyczących bilansu przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 63/A/NBP/2009 na dzień 31.03.2009 r. tj. 4,7013 oraz z tabeli Nr 63/A/NBP/2008 na dzień 31.03.2008 r. tj. 3,5258.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

16. 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 2009 r. nie wystąpiły żadne zmiany w zakresie inwestycji długoterminowych oraz Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

17. 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 2009 r.

18. 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	780 179	30,18	780 179	30,18
Podmiot powiązany Wartico Invest Sp. z o.o.	343 474	13,29	343 474	13,29
Podmiot powiązany Multico Sp. z o.o.	46 079	1,78	46 079	1,78
Łącznie Zbigniew Jakubas z podmiotami powiązanymi	1 169 732	45,25	1 169 732	45,25

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie wystąpiły.

Jednocześnie Spółka informuje, że w dniu 24.04.2009 r. otrzymała z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. komunikat, że w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. notowanych na GPW zawarto transakcje na 41000 szt. akcji (Raport bieżący nr 10/2009). Tym samym Nabywający (Raport bieżący nr 8/2009), Wartico Invest Sp. z o. o. zwiększyła stan posiadania akcji o 41000 szt. akcji. Wyżej wymieniona informacja nie została uwzględniona w prezentowanej strukturze akcjonariatu.

19. 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.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające na dzień przekazania raportu kwartalnego jest następujący:

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan posiadania
Jan Zakonek	Prezes Zarządu	7 000 szt.
Jacek Lechowicz	Członek Zarządu	7 000 szt.

Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie wystąpiły.

Wg wiedzy emitenta osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. W I kwartale 2009 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące.

20. 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.

21. 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.

22. 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 2009 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

23. 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;

Zobowiązania Spółki wobec ING Banku Śląskiego S.A. z tytułu opcji walutowych wynoszą na koniec I kwartału 2009 r. 3 723 tys. zł. i stanowią duże obciążenie finansowe dla Spółki.

24. 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:

- utrzymywanie się niskiego poziomu popytu na produkowane wyroby, który uzależniony jest od projektów i inwestycji realizowanych w branżach zaopatrywanych przez Spółkę (petrochemia, przemysł chemiczny),

Raport Kwartalny za I kwartał 2009 roku.

- wobec spadku popytu na wyroby Spółki (odczuwalnego przy opracowywaniu planów produkcji od IV kwartału 2008 r.) w celu niedopuszczenia do powstania straty ze sprzedaży, prowadzone są prace restrukturyzacyjne we wszystkich sferach działalności Spółki,
- dalszy wzrost kosztów finansowych spowodowany wysokim poziomem kursu EUR w związku z zawartą z ING Bankiem Śląskim S.A. Transakcją strategii opcyjnej rynku OTC,
- wzrost cen materiałów, surowców, mediów, co przy ograniczonych możliwościach przenoszenia wzrostu cen na wyroby finalne skutkować może obniżaniem rentowności sprzedawanych produktów,

Przemyśl, 15 maj 2009 r.