

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
oraz raport uzupełniający opinię
dotyczące sprawozdania finansowego**

**ZAKŁADÓW AUTOMATYKI „POLNA”
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

w Przemyślu ul. Obozowa 23

za okres od 1.01.2006 do 31.12.2006 r.

Kraków, marzec 2007 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia
z badania sprawozdania finansowego
ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA”
Spółka Akcyjna
w Przemyślu, ul. Obozowa 23**

za okres od 1.01.2006 do 31.12.2006 r.

**Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Zakładów Automatyki „Polna”
Spółki Akcyjnej w Przemyślu (kod 37 – 700), ul. Obozowa 23, na które składają się:**

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
22 015 432,12 zł;
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujący zysk netto w kwocie:
2 105 596,79 zł;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:
2 105 596,79 zł;
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:
337 811,16 zł;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada Zarząd` Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. nr 76, poz.694 z 2002 roku),
- Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139/2001, poz.1569 z późn.zm.).

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne, w rozumieniu art. 49, ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Fryderyk Pasek
Biegły rewident nr 2994/2956

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę KIBR
pod nr 529

Kraków, 23 marca 2007 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKŁADÓW AUTOMATYKI „POLNA”
Spółka Akcyjna
w Przemyślu, ul. Obozowa 23

za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku

A. Część ogólna

1. Badanie dotyczy Zakładów Automatyki „POLNA” Spółki Akcyjnej w Przemyślu (kod 37-700), ul. Obozowa 23. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 12.02.2002 r. Statut – akt notarialny Rep. A nr 372/92 z dnia 14.01.1992 r. Ostatnia zmiana statutu – akt notarialny rep. A nr 1800/2005 z dnia 31.05.2005 r.

2. Podstawowym przedmiotem działalności jest projektowanie, konstrukcja i produkcja urządzeń do automatycznej regulacji i sterowania. W statucie oraz w KRS zarejestrowanych jest sześć rodzajów działalności, rzeczywisty przedmiot działalności był zgodny z tymi ustaleniami.

3. Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 293, w poprzednim 325 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.

4. Badana Spółka posiada:

- | | |
|----------|----------------|
| • REGON | 650009986, |
| • NIP | 795-02-00-705, |
| • Nr KRS | 0000090173. |

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 3 163 203,60 zł i składa się z 832 422 akcji, o wartości nominalnej 3,80 zł za każdą akcję. Akcji uprzywilejowanych nie było.

Według wiedzy Spółki lista największych akcjonariuszy jest następująca:

- 1) Zbigniew Jakubas posiada 242 023 akcje, co stanowi 29 % ogólnej wartości (i liczby),
- 2) Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie-141 382 akcje, to jest 17 % ogółu,
- 3) pozostały akcjonariat-449 017 akcji, to jest 54 % ogółu.

Pozostałe kapitały własne to:

- | | |
|--|------------------|
| - kapitał zapasowy | 2 517,34 zł; |
| - kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych | 4 723 310,15 zł; |
| - strata z lat ubiegłych | 601 034,42 zł, |
| - zysk roku obrotowego | 2 105 596,79 zł. |

Badaniu poddano sprawozdanie finansowe, na które składają się:

- | | |
|---|-------------------|
| - wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| - bilans, którego suma bilansowa wynosi | 22 015 432,12 zł, |
| -rachunek zysków i strat, zamykający się zyskiem netto w kwocie | 2 105 596,79 zł, |
| - zestawienie zmian w kapitale własnym, | |
| - rachunek przepływów pieniężnych, | |
| - dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

5. Skład Zarządu w 2006 r. i do dnia zakończenia badania jest następujący:

- Pan Piotr Kandefer –Prezes Zarządu,
- Pan Jan Zakonek – Członek Zarządu, dyrektor do spraw produkcji, od 11.08.2006 r.,
- Pan Józef Michalik – Członek Zarządu, dyrektor ds. marketingu, od 01.01.do 30.11. 2006 r.

Głównym księgowym jest Pani Aleksandra Smołyńczak, prokurent Spółki.

6. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było badane przez Firmę MOORE STEPHENS Józef Król Spółkę z o.o. w Rzeszowie, ul. Staszica 10 - uzyskało opinię bez zastrzeżeń, zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie (uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19.06.2006 roku – akt notarialny Repertorium A nr 2436/2006 z dnia 19.06.2006 roku), było przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B (pisma Spółki znak NE 1869/2006 z dnia 27.07.2006 roku; do dnia badania nie zostało jeszcze ogłoszone), było zgłoszone do Sądu rejestrowego i zarejestrowane w wyciągu z KRS dnia 28.06 2006 roku.

Stratę netto zanotowaną w 2005 r. w wysokości 1 398 584,57 zł, postanowiono:

- kwotę 1 069 218,15 zł pokryć kapitałem zapasowym,
- kwotę 601 034,42 zł pokryć z zysków przyszłych okresów.

7. Do badania sprawozdania finansowego za 2006 rok Rada Nadzorcza Spółki, działająca na podstawie art.22 Statutu, wybrała Zakład Rachunkowości SKwP „INTERFIN” Sp.

z o.o. w Krakowie. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 01/B/II/06 z dnia 20.10.2006 roku, zawartej pomiędzy Zakładami Automatyki „POLNA Spółka Akcyjna w Przemyśle, a Zakładem Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce „INTERFIN” Spółka z o.o. w Krakowie, zarejestrowaną w KIBR pod nr 529.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie - biegły rewident Fryderyk Pasek, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2994/2956 – stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 66 ust.2 Ustawy o rachunkowości.

8. Badanie podstawowe (dokumentów źródłowych i ksiąg rachunkowych) przeprowadzono w siedzibie Spółki w Przemyśle ul. Obozowa 23. W czasie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje, niezbędne do sporządzenia raportu i wydania opinii, zaś Zarząd złożył pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego, przedstawionego do badania, o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych, istniejących na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia, zdarzeń wpływających - w sposób istotny - na wielkość danych, wykazywanych sprawozdaniu finansowym (za rok badany). Ograniczeń w zakresie badania nie było.

9. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej

1. Wynik działalności gospodarczej, zmiany bilansu, rachunku zysku i strat oraz wskaźników finansowych w roku badanym i w dwóch poprzednich charakteryzują tabele podane niżej. – (dane liczbowe w tysiącach złotych).

2. Bilans

AKTYWA	Stan na 31.12			Struktura [w %]			Zmiana [w %]
	2004 r.	2005 r. BO	2006 r. BZ	2004 r.	2005 r.	2006 r.	(BZ – BO) BO
A. AKTYWA TRWAŁE	17 233,46	14 528,38	12 822,07	61,6%	62,2%	58,2%	-11,7%
I. Wartości niematerialne i prawne	144,07	279,30	262,87	0,5%	1,2%	1,2%	-5,9%
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	117,26	58,63	0,00	0,4%	0,3%	0,0%	-100,0%
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
3. Inne wartości niematerialne i prawne	26,81	220,67	262,87	0,1%	0,9%	1,2%	19,1%
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 089,39	14 238,86	12 553,64	61,1%	60,9%	57,0%	-11,8%
1. Środki trwałe	16 977,44	14 238,86	12 531,55	60,7%	60,9%	56,9%	-12,0%
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 539,37	1 183,23	1 092,68	5,5%	5,1%	5,0%	-7,7%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 692,80	9 238,07	8 786,36	34,7%	39,5%	39,9%	-4,9%
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 363,46	3 519,72	2 380,80	19,2%	15,1%	10,8%	-32,4%
d) środki transportu	30,59	7,29	0,00	0,1%	0,0%	0,0%	-100,0%
e) inne środki trwałe	351,23	290,55	271,71	1,3%	1,2%	1,2%	-6,5%
2. Środki trwałe w budowie	110,00	0,00	22,09	0,4%	0,0%	0,1%	x
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1,95	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	10,21	5,57	0,0%	0,0%	0,0%	-45,5%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	10,21	5,57	0,0%	0,0%	0,0%	-45,5%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
B. AKTYWA OBROTOWE	10 738,48	8 845,81	9 193,36	38,4%	37,8%	41,8%	3,9%
I. Zapasy	5 800,49	4 054,81	4 170,56	20,7%	17,3%	18,9%	2,9%
1. Materiały	3 116,61	2 318,68	2 268,14	11,1%	9,9%	10,3%	-2,2%
2. Półprodukty i produkty w toku	2 337,56	1 491,02	1 550,26	8,4%	6,4%	7,0%	4,0%
3. Produkty gotowe	307,91	237,42	321,90	1,1%	1,0%	1,5%	35,6%
4. Towary	0,00	0,19	1,60	0,0%	0,0%	0,0%	741,7%
5. Zaliczki na dostawy	38,40	7,51	28,66	0,1%	0,0%	0,1%	281,9%

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2006 r.
Zakłady Automatyki „POLNA” SA w Przemysłu, ul. Obozowa 23

II. Należności krótkoterminowe	4 679,77	4 683,08	4 512,38	16,7%	20,0%	20,5%	-3,6%
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2. Należności od pozostałych jednostek	4 679,77	4 683,08	4 512,38	16,7%	20,0%	20,5%	-3,6%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 306,31	4 373,84	4 322,17	15,4%	18,7%	19,6%	-1,2%
- do 12 miesięcy	4 306,31	4 373,84	4 322,17	15,4%	18,7%	19,6%	-1,2%
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71,61	105,23	50,48	0,3%	0,5%	0,2%	-52,0%
c) inne	301,85	204,02	139,74	1,1%	0,9%	0,6%	-31,5%
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III. Inwestycje krótkoterminowe	251,11	60,68	398,49	0,9%	0,3%	1,8%	556,7%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	251,11	60,68	398,49	0,9%	0,3%	1,8%	556,7%
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	251,11	60,68	398,49	0,9%	0,3%	1,8%	556,7%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	251,11	60,68	398,49	0,9%	0,3%	1,8%	556,7%
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7,11	47,23	111,93	0,0%	0,2%	0,5%	137,0%
AKTYWA RAZEM	27 971,94	23 374,18	22 015,43	100,0%	100,0%	100,0%	-5,8%

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2006 r.
Zakłady Automatyki „POLNA” SA w Przemysłu, ul. Obozowa 23

	PASywa	Stan na			Struktura [w %]			Zmiana [w %]
		31.12.2004 r.	31.12.2005 r. BO	31.12.2006 r. BZ	2004 r.	2005 r.	2006 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 455,00	7 288,00	9 393,59	30,2%	31,2%	42,7%	28,9%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 163,20	3 163,20	3 163,20	11,3%	13,5%	14,4%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	798,64	1 069,22	2,52	2,9%	4,6%	0,0%	-99,8%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 007,77	4 725,83	4 723,31	17,9%	20,2%	21,5%	-0,1%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-271,67	-271,67	-601,03	-1,0%	-1,2%	-2,7%	121,2%
VIII.	Zysk (strata) netto	-242,95	-1 398,58	2 105,60	-0,9%	-6,0%	9,6%	-250,6%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 516,94	16 086,18	12 621,84	69,8%	68,8%	57,3%	-21,5%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 080,85	914,73	1 016,68	3,9%	3,9%	4,6%	11,1%
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61,34	10,21	5,57	0,2%	0,0%	0,0%	-45,5%
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	878,57	783,56	836,90	3,1%	3,4%	3,8%	6,8%
	- długoterminowa	570,68	480,06	496,69	2,0%	2,1%	2,3%	3,5%
	- krótkoterminowa	307,88	303,50	340,21	1,1%	1,3%	1,5%	12,1%
3	Pozostałe rezerwy	140,94	120,96	174,21	0,5%	0,5%	0,8%	44,0%
	- długoterminowe	56,00	28,00	0,00	0,2%	0,1%	0,0%	-100,0%
	- krótkoterminowe	84,94	92,96	174,21	0,3%	0,4%	0,8%	87,4%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 608,97	56,00	0,00	5,8%	0,2%	0,0%	-100,0%
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2	Wobec pozostałych jednostek	1 608,97	56,00	0,00	5,8%	0,2%	0,0%	-100,0%
	a) kredyty i pożyczki	1 379,97	0,00	0,00	4,9%	0,0%	0,0%	x
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	d) inne	229,00	56,00	0,00	0,8%	0,2%	0,0%	-100,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 329,94	15 109,23	11 603,56	58,4%	64,6%	52,7%	-23,2%
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2	Wobec pozostałych jednostek	16 080,88	14 814,32	11 594,60	57,5%	63,4%	52,7%	-21,7%
	a) kredyty i pożyczki	6 679,40	6 705,15	5 107,63	23,9%	28,7%	23,2%	-23,8%
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 599,15	4 372,46	3 775,63	20,0%	18,7%	17,1%	-13,6%
	- do 12 miesięcy	5 599,15	4 372,46	3 775,63	20,0%	18,7%	17,1%	-13,6%
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	11,73	18,62	14,84	0,0%	0,1%	0,1%	-20,3%
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 641,18	2 864,52	2 122,56	9,4%	12,3%	9,6%	-25,9%
	h) z tytułu wynagrodzeń	368,33	342,35	323,81	1,3%	1,5%	1,5%	-5,4%
	i) inne	781,08	511,22	250,15	2,8%	2,2%	1,1%	-51,1%
3	Fundusze specjalne	249,07	294,91	8,96	0,9%	1,3%	0,0%	-97,0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	497,17	6,23	1,60	1,8%	0,0%	0,0%	-74,3%
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	497,17	6,23	1,60	1,8%	0,0%	0,0%	-74,3%
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	- krótkoterminowe	497,17	6,23	1,60	1,8%	0,0%	0,0%	-74,3%
	PASywa RAZEM	27 971,94	23 374,18	22 015,43	100,0%	100,0%	100,0%	-5,8%

3. Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)

	Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12			Struktura [w %]			Zmiana [w %]
		2004 r.	2005 r. OU	2006 r. OB.	2004 r.	2005 r.	2006 r.	(OB-OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 938,74	27 789,19	31 126,53	81,0%	93,3%	96,0%	12,0%
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 670,05	28 048,87	30 678,53	80,2%	94,2%	94,7%	9,4%
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-320,64	-751,12	181,22	-0,9%	-2,5%	0,6%	-124,1%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	513,88	435,90	120,06	1,4%	1,5%	0,4%	-72,5%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	75,46	55,54	146,72	0,2%	0,2%	0,5%	164,2%
B.	Koszty działalności operacyjnej	32 575,86	28 314,15	28 220,07	90,4%	90,6%	93,1%	-0,3%
I.	Amortyzacja	3 730,98	2 820,48	1 958,85	10,4%	9,0%	6,5%	-30,5%
II.	Zużycie materiałów i energii	15 534,11	14 350,07	15 328,87	43,1%	45,9%	50,6%	6,8%
III.	Usługi obce	2 429,81	1 830,36	2 048,90	6,7%	5,9%	6,8%	11,9%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	799,06	824,96	836,52	2,2%	2,6%	2,8%	1,4%
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Wynagrodzenia	7 109,37	6 139,45	6 099,00	19,7%	19,6%	20,1%	-0,7%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 050,72	1 638,08	1 387,45	5,7%	5,2%	4,6%	-15,3%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	852,05	661,17	439,16	2,4%	2,1%	1,4%	-33,6%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69,76	49,58	121,32	0,2%	0,2%	0,4%	144,7%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 637,12	-524,96	2 906,46	x%	x%	x%	x%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 454,87	1 462,73	911,66	12,5%	4,9%	2,8%	-37,7%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	36,70	104,04	0,0%	0,1%	0,3%	183,5%
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Inne przychody operacyjne	4 454,87	1 426,03	807,61	12,5%	4,8%	2,5%	-43,4%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 893,57	1 666,21	1 153,36	5,3%	5,3%	3,8%	-30,8%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	113,84	0,00	0,00	0,3%	0,0%	0,0%	x
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	862,21	436,13	724,37	2,4%	1,4%	2,4%	66,1%
III.	Inne koszty operacyjne	917,52	1 230,08	428,99	2,5%	3,9%	1,4%	-65,1%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 075,81	-728,44	2 664,76	x%	x%	x%	x%
G.	Przychody finansowe	265,42	539,64	370,63	0,7%	1,8%	1,1%	-31,3%
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Odsetki, w tym:	86,85	130,76	53,34	0,2%	0,4%	0,2%	-59,2%
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	130,97	163,21	239,12	0,4%	0,5%	0,7%	46,5%
V.	Inne	47,60	245,67	78,17	0,1%	0,8%	0,2%	-68,2%
H.	Koszty finansowe	1 560,15	1 271,13	929,79	4,3%	4,1%	3,1%	-26,9%
I.	Odsetki, w tym:	1 131,31	971,32	610,02	3,1%	3,1%	2,0%	-37,2%
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	42,83	105,63	4,63	0,1%	0,3%	0,0%	-95,6%
IV.	Inne	386,00	194,18	315,15	1,1%	0,6%	1,0%	62,3%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 370,54	-1 459,92	2 105,60	x%	x%	x%	x%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	2 081,39	0,00	0,00	5,8%	0,0%	0,0%	x
I.	Zyski nadzwyczajne	2 081,39	0,00	0,00	5,8%	0,0%	0,0%	x
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-289,15	-1 459,92	2 105,60	x%	x%	x%	x%
L.	Podatek dochodowy	-46,20	-61,34	0,00	19,0%	4,4%	0,0%	x%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-242,95	-1 398,58	2 105,60	100,0%	100,0%	100,0%	x%

Strukturę liczono w odniesieniu do sumy:

- przychodów odpowiednio: 35 740,42; 29 791,56; 32408,82;
- kosztów odpowiednio: 36 029,58; 31 251,49; 30 303,22 zł.

4.Ocena na podstawie wybranych wskaźników ekonomicznych

Wyszczególnienie		j.m.	2004 r.	2005 r.	2006 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	27 971,94	23 374,18	22 015,43
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-242,95	-1 398,58	2 105,60
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	28 745,50	28 104,42	30 825,26
Przychody ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	tys. zł.	33 465,79	30 106,79	32 107,54
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	10 752,00	7 862,27	9 895,85
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)	tys. zł.	-5 591,46	-6 263,42	-2 410,20
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	160,5	164,2	139,5
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	43,3	45,3	74,4
Wskaźnik unieruchomienia środków	(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100	%	61,6	62,2	58,2
Trwałość struktury finansowania	(kapitał stały / wartość pasywów) *100	%	38,4	33,6	44,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	49,1	50,2	73,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	62,4	54,1	77,2
Samofinansowanie aktywów obrotowych	(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100	%	152,1	170,8	126,2
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		0,7	0,6	0,8
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe – zapasy) / bieżące zobow.)		0,3	0,3	0,4
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	0,0	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-0,9	-5,4	9,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-2,9	-17,8	25,2
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-0,7	-4,6	6,6
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-12,7	-1,9	9,4

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2006 r.
Zakłady Automatyki „POLNA ” SA w Przemysłu, ul. Obozowa 23

<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	63,2	63,6	52,7
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	209,2	204,0	123,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	19,0	0,8	0,0
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem		1,2	1,2	1,4
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		1,7	1,8	2,3
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		2,7	2,9	3,4
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	73,7	64,0	48,7
Szybkość obrotu należności	(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	59,4	60,8	54,4
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	54,7	56,4	51,5
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	207,4	204,2	158,2
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	71,1	64,8	48,2

5. Analiza bilansu

W bieżącym roku obrotowym zmalała suma bilansowa aktywów i pasywów o 1 359 tys. zł, stanowi to spadek o 5,8 % w odniesieniu do roku poprzedniego.

1) W aktywach:

- zmniejszyły się aktywa trwałe o 1 706 tys. zł, co przy dużym księgowym zużyciu tych aktywów średnio około 78 % i niskich nakładach odtworzeniowo – modernizacyjnych, znacznie niższych od odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych), dokonanych w bieżącym roku obrotowym, ocenia się jako zjawisko negatywne;
- wzrosły aktywa obrotowe, co ma niewątpliwie uzasadnienie we wzroście przychodów ze sprzedaży;

2) W pasywach:

- kapitały własne wzrosły o 2 106 tys. zł – jest to zjawisko pozytywne,
- jednocześnie zmalały zobowiązania i rezerwy na zobowiązania o 3 505 tys. zł, sytuację ocenia się pozytywnie.

Mimo dobrej tendencji, w bilansie występują duże kwoty w pozycjach: kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń – co przy niskim wskaźniku płynności, może wskazywać na trudności w regulowaniu zobowiązań.

6. Analiza rachunku zysku i strat

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na duży wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, przy jednoczesnym niewielkim obniżeniu kosztów działalności operacyjnej, w odniesieniu do poprzedniego okresu – co ocenia się pozytywnie. Sytuację ocenia się za ogólnie korzystną, gdyż po raz pierwszy od ośmiu lat osiągnięto znaczny zysk netto.

7. Ocena na podstawie wskaźników ekonomicznych

Analiza wskaźnikowa informuje, że w odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego nastąpiła poprawa wszystkich wskaźników ekonomicznych – co jest zjawiskiem korzystnym. Jednak nie wszystkie prezentowane wskaźniki osiągnęły poziom zadawalający i tak:

- na niskim poziomie kształtują się wskaźniki płynności – wskaźnik płynności I = 0,8; optymalną jest wartość 1,5 – 2,0; wskaźnik płynności II = 0,4, optymalną wartością jest około 1,0;
- niezadowalający jest wskaźnik ogólnego zadłużenia, co wskazuje że Spółka w większym stopniu finansuje się kapitałami obcymi, niż własnymi,

- wskaźniki obrotu (rotacji) zapasów i należności osiągnęły poziom określany jako średni, zmniejszenie się wskaźników rotacji jest zjawiskiem oczekiwanym,
- wskaźnik obrotu zobowiązań jest wysoki - i mimo dużej poprawy – kształtuje się na poziomie niezadowalającym.

Niezadowalający poziom tych wskaźników nie zmienia ogólnie pozytywnej oceny działalności gospodarczej Spółki.

8. Ocena zdolności jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym w niezmienionym istotnie zakresie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego oraz sytuacja majątkowa i finansowa, nie wskazują na konieczność likwidacji lub zmniejszenia działalności gospodarczej jednostki w istotnym zakresie, w roku następnym po badanym.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdza się, że:

Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie – opracowanej na piśmie - aktualnej dokumentacji przyjętych przez nią zasad (polityki) rachunkowości, dokumentacja systemu przetwarzania danych jest zgodna z ustawą o rachunkowości.

Stosowane zasady rachunkowości były zgodne z postanowieniami Ustawy o rachunkowości (UoR) oraz zachowana była ciągłość ich stosowania. Zamknięcie ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2005 r. i ich otwarcie na 01.01.2006 r. było prawidłowe.

W polityce rachunkowości ustalono rok obrotowy i okresy sprawozdawcze, a także zasady wyceny aktywów i pasywów oraz rachunku kosztów.

Dokumentacja potwierdzająca operacje gospodarcze była właściwa.

Zapisy księgowe (księgi rachunkowe prowadzone są w systemie elektronicznego przetwarzania danych, przy użyciu komputerów) zostały dokonane poprawnie i kompletnie, na podstawie dowodów księgowych.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych, pozwalają uznać je za prowadzone bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności, stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera uznaje się za właściwe.

Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są zabezpieczone i odpowiednio przechowywane.

2. Prawdliwość stosowanego systemu kontroli wewnętrznej

Przeprowadzone badania wykazały, że w badanej Spółce system kontroli wewnętrznej, wiążącej się z badanym sprawozdaniem finansowym, obejmuje kontrole:

- a) obrotu pieniężnego,
- b) przychodów i kosztów,
- c) rozrachunków z kontrahentami (należności i zobowiązania),
- d) naliczania i wypłaty wynagrodzeń.

Badania te nie ujawniły niedociągnięć w działaniu systemów kontroli wewnętrznej, dotyczących tych obszarów.

3. Inwentaryzacja aktywów i pasywów.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, na podstawie zarządzenia Prezesa Zarządu. Wyniki inwentaryzacji - przeprowadzonych w roku obrotowym poddanym badaniu - rozliczono w księgach tego roku (2006 r.).

Salda należności były potwierdzane przez kontrahentów – wysłano potwierdzenia do wszystkich odbiorców wg stanu na 30.11.2006 r. Zbadano większość sald znaczących – były one potwierdzone przez odbiorców.

Przeprowadzone inwentaryzacje można uznać za wypełnienie obowiązku, wynikającego z postanowień art.26 UoR, a dotyczącego terminów przeprowadzania inwentaryzacji.

4. Ustalenia dotyczące istotnych pozycji bilansu

4.1 Aktywa

4.1.1 Aktywa trwałe **12 822 069,45zł,**

stanowi to 58,25 % sumy bilansowej. W aktywach trwałych występują:

I. Wartości niematerialne i prawne – **262 865,77 zł**

Były to prawa majątkowe wykorzystywane w działalności Spółki oraz wnip w budowie. Saldo prawidłowe.

II. Rzeczowe aktywa trwałe, saldo **12 553 636,36 zł.**

1. Środki trwałe **12 531 550,36 zł**

Na saldo składały się:

- Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	1 092 677,00 zł,
- Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 786 357,34 zł,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2 380 802,78 zł,
- Inne środki trwałe	271 713,24 zł.
2. Wartość środków trwałych w budowie wynosi	22 086,00 zł.
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie wynoszą - nie występują.	

Obroty środkami trwałymi były prawidłowo udokumentowane. Naliczenie amortyzacji (i umorzeń) było zgodne z ustawą o rachunkowości, a stosowane stawki były nie wyższe od stawek przewidzianych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Inwentaryzacja majątku trwałego była przeprowadzona wg stanu na 31.12.2006 r., co wypełniało przepis art.26 UoR o inwentaryzacji.

Saldo majątku trwałego uznaje się za realne, z tą jednak uwagą, że występuje znaczne księgowe zużycie tego majątku; średnio - około 78 %.

III. Należności długoterminowe – pozycja nie występuje.

IV. Inwestycje długoterminowe – pozycja nie występuje.

W księgach figurowały udziały i akcje o wartości 38 476,00 zł objęte odpisem aktualizującym. W 2006 r. w związku z zakończeniem postępowania upadłościowego, wyksięgowano wartość udziałów Spółki, posiadanych w Zakładzie Odlewniczym „POLNA II” Sp. z o.o. w Przemyśle. Majątek likwidowanej Spółki nie wystarczył na pokrycie zobowiązań.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **5 567,32 zł.**

Spółka tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych do wysokości rezerw na ten podatek, na pozostałe aktywa z tego tytułu był utworzony odpis aktualizujący, ze względu na występującą skumulowaną stratę podatkową, z lat: od 2001 do 2005 roku, która wynosi 21 934 083,89 zł. Obecna sytuacja Spółki nie wskazuje na możliwość rozliczenia tych strat i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w terminie określonym Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

4.1.2 Aktywa obrotowe

9 193 362,67 zł.

I. Zapasy

4 170 562,30 zł

Obroty zapasami były prawidłowo udokumentowane. Wycena materiałów - na dzień bilansowy – według cen nabycia (ustalonych jako ceny zakupu, powiększone o cło i opłaty importowe oraz pomniejszone o opusty i rabaty), natomiast dla zużycia do produkcji stosuje się zasadę FIFO; produkcja w toku – po koszcie wytworzenia, a wyroby gotowe – po koszcie wytworzenia, nie wyższym od cen sprzedaży netto. Koszty zakupu, które w roku obrotowym 2006 wynoszą 353 tys. zł, zostały odniesione w koszty okresu obrachunkowego, w którym je poniesiono.

Przeprowadzone inwentaryzacje zapasów wykazały różnice, które zostały prawidłowo zaksięgowane, w księgach rachunkowych 2006 r., wg ustaleń Zakładowej Komisji Inwentaryzacyjnej (ustalenia te były zatwierdzone przez Zarząd Spółki), niedobory uznano jako niezawinione.

Saldo zapasów uznaje się za realne.

II. Należności krótkoterminowe

4 512 382,83 zł.

Należności krótkoterminowe wycenione zostały w kwotach wymaganej zapłaty. Odpisy aktualizacyjne wynoszą 561 814,16 zł; uznaje się je za wystarczające dla zasady ostrożności. W należnościach z tytułu dostaw i usług występują należności w walutach obcych, które wyceniono prawidłowo.

Do wszystkich odbiorców wysłano pisma o potwierdzenie sald wg stanu na 30.11.2006 r.(badane salda istotne były potwierdzone), co przyjmuje się jako wypełnienie obowiązków, wynikających z postanowień art.26 UoR w sprawie inwentaryzacji.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

W księgach figurują – ponadto - należności w postępowaniach:

- zasądzone pozwem sądowym 147 182,47 zł;
- układowym 38 949,53 zł;
- upadłościowym 306 115,44 zł;

objęte w całości odpisem aktualizującym (w bilansie nie występują).

Ponadto w 2006 r.- w związku z ukończeniem postępowania upadłościowego – wyksięgowano z ksiąg rachunkowych Spółki kwotę 8 957 667,08 zł, zobowiązań Spółki „POLNA” II w Przemyśle, zgodnie z postanowieniem Sądu sygn. Akt V U 25/01 z 30.01.2006 r. objętych w latach poprzednich odpisem aktualizującym.

III. Krótkoterminowe aktywa finansowe **398 491,78 zł**

Saldo dotyczyło środków pieniężnych w kasach, które były zinwentaryzowane na 31.12.2006 r. oraz na rachunkach bankowych – potwierdzone przez banki, z których usług korzysta Spółka wg stanu na 31.12.2006 r. Saldo prawidłowe.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **111 925,76 zł;**

Były to nakłady na prenumeraty i ubezpieczenia majątkowe, rozliczne w czasie, a dotyczące 2007 r. oraz nakłady na koszty prac rozwojowych.

Saldo uznaje się za realne.

4.2.Pasywa

4.2.1.Kapitał własny **9 393 593,46 zł**

W kapitałach własnych występują:

1) Kapitał podstawowy (akcyjny) **3 163 203,60 zł,**

Ma potwierdzenie w postanowieniach statutu Spółki oraz jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

2) Kapitał zapasowy **2 517,34 zł,**

Zwiększeniem w tym kapitale było przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych, wartości aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych, a zmniejszeniem pokrycie straty netto, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3) Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny **4 723 310,15 zł,**

Dotyczy aktualizacji wyceny rzeczowych środków posiadanych przez Spółkę.

4) Strata z lat ubiegłych **601 034,42 zł.**

Zmiany to pokrycie kapitałem zapasowym, pozostała strata (w podanej wyżej kwocie), pozostaje do pokrycia z zysku następnych okresów, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia

5) Zysk netto **2 105 596,79 zł,**

był ustalony zgodnie z danymi liczbowymi rachunku zysków i strat.

Szczegółowe zmiany w kapitałach prezentuje zestawienie zmian w kapitale, będące częścią sprawozdania finansowego.

4.2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 12 621 838,66 zł

I. Rezerwy na zobowiązania 1 016 675,73 zł;

Z tego:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego 5 567,33 zł,
- Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne 836 900,00 zł.
- Pozostałe rezerwy 174 208,40 zł.

Szacunek Spółki uznaje się za wiarygodny, a saldo za realne.

II. Zobowiązania długoterminowe – nie występują.

III. Zobowiązania krótkoterminowe 11 603 563,93 zł.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się:

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych - nie występują.

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 11 594 599,61 zł.

Są to:

1) Kredyty i pożyczki 5 107 625,41 zł;

saldo jest prawidłowe, było potwierdzone przez banki finansujące wg stanu na 31.12.2006 r.

2) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 3 775 625,59 zł;

o okresie wymagalności do 12 miesięcy, były wycenione w kwotach wymagających zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wyceniono prawidłowo.

Saldo uznaje się za realne.

3) Zaliczki otrzymane na dostawy 14 836,22 zł,

saldo uznano za prawidłowe.

4) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

2 122 556,09 zł -

zobowiązania te dotyczą:

- podatku dochodowego od osób fizycznych 78 422,00 zł,
- podatku od nieruchomości 1 417 653,00 zł,
- rozrachunków z tytułu podatku od towarów i usług (VAT) 19 582,00 zł,
- rozrachunków z PFRON 108 818,23 zł,
- rozrachunków z ZUS 498 080,86 zł.

Salda uznano za realne.

5) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 323 810,15 zł,
uregulowane w styczniu 2007 r.

6) Inne zobowiązania 250 146,15 zł.
Saldo prawidłowe.

3) Fundusze specjalne 8 964,32 zł.

W 2006 r. w wyniku porozumienia zawartego z przedstawicielami załogi nie naliczano odpisu na ten fundusz. Kierunki wydatków były zgodne z regulaminem. Saldo realne.

IV. Rozliczenia międzyokresowe (przychodów) 1 599,00 zł,
Saldo prawidłowe.

4.3.Ustalenia dotyczące rachunku zysków i strat (R z i s)

4.3.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi 31 126 534,18 zł.

Z tego:

I. Przychód (netto) ze sprzedaży produktów 30 678 534,52 zł,

II. Zmiana stanu produktów 181 215,01 zł,

III. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne 120 061,63 zł,

IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 146 723,02 zł.

Wymienione przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi były ujęte kompletnie, prawidłowo wycenione, zaliczone do właściwych okresów rozrachunkowych oraz rzetelnie zaprezentowane w sprawozdawczości finansowej.

4.3.2.Koszty działalności operacyjnej 28 220 074,16 zł.

Koszty były ujęte kompletnie, prawidłowo wycenione, zaliczone do właściwych okresów rozrachunkowych oraz rzetelnie zaprezentowane w sprawozdawczości finansowej.

Działalność operacyjna zamyka się zyskiem, w kwocie 2 906 460,02 zł.

Dalsze szczegóły w zakresie przychodów i kosztów są podane w informacji dodatkowej na stronie 8.

4.3.3 Pozostałe przychody operacyjne 911 659,19 zł,

natomiast pozostałe koszty operacyjne **1 153 355,87 zł.**

Działalność ta przyniosła stratę **241 696,68 zł.**

Wartość wymienionych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (ogółem) uznaje się za realną.

4.3.4.Przychody finansowe **370 628,08 zł,**

a koszty finansowe **929 794,63 zł.**

Na działalności finansowej poniesiono stratę **559 166,55 zł.**

W rozliczeniu danych liczbowych rachunku zysków i strat na działalności gospodarczej Spółka zanotowała zysk w kwocie **2 105 596,79 zł.**

4.3.5.Wynik finansowy netto, to zysk w kwocie **2 105 596,79 zł;**

w wyniku tym ujęto wszystkie przychody i odpowiadające im koszty,

4.3.6.Podatek dochodowy od osób prawnych w rozliczeniu rocznym (CIT – 8) nie wystąpi, gdyż dochód podatkowy (podstawa opodatkowania)w kwocie **2 244 827,51 zł**

będzie pokryty stratami podatkowymi, notowanymi w poprzednich latach obrotowych.

Rozliczenie Spółki uznano za prawidłowe.

5.Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono prawidłowo. Było ono powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

Wykazuje ono wzrost kapitałów własnych o kwotę **2 105 596,79 zł.**

5.Rachunek przepływów pieniężnych

Badana Spółka sporządziła sprawozdanie z przepływów pieniężnych, jest ono zgodne z postanowieniami ustawy o rachunkowości a dane liczbowe wynikały z bilansu oraz analizy kont.

Sprawozdanie to wykazuje wzrost środków pieniężnych o **337 811,16 zł.**

7.Kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej

Informacja dodatkowa została sporządzana prawidłowo, posiadała elementy wymagane przez postanowienia ustawy o rachunkowości - między innymi – wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Informacje dodatkowe i objaśnienia zawierały wymagany zakres wiadomości, a zawarte w nich dane są zgodne z wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysku i strat.

8.Sprawozdanie z działalności Jednostki sporządzono poprawnie i zawierało postanowienia art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości.

9.W wyniku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.

D. Ustalenia końcowe

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta oraz niżej wymienione załączniki:
 - 1) Sprawozdanie finansowe za 2006 r. (oddzielne opracowanie),
 - 2) Sprawozdanie z działalności Spółki w roku 2006 (oddzielne opracowanie).

Fryderyk Pasek
Biegły rewident nr 2994/2956

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę KIBR pod poz.529

Tarnów, dnia 23 marca 2007 r.

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. przedstawiam Państwu raport roczny z działalności Spółki w 2006 roku. Rok 2006 to okres szczególny i wyjątkowy dla Zakładów Automatyki POLNA S.A. w Przemysłu. Jest to bowiem pierwszy od ośmiu lat rok, w którym Spółka odnotowała zysk netto ze swojej działalności.

Uzyskanie dodatnich wyników było efektem konsekwentnie prowadzonego procesu restrukturyzacji, który jak deklarowałem Państwu w ubiegłym roku, miał przynieść prezentowane obecnie wyniki. Tak też się stało, a uzyskana stopa zwrotu z akcji w 2006 roku pozwoliła na uplasowanie Polnej na 37 miejscu (182 miejsce w 2005 roku) wśród Spółek notowanych na GPW w Warszawie, ocenianych wg tego kryterium.

W 2006 roku przychody ze sprzedaży netto i zrównane z nimi wyniosły 31.127 tys. zł i wzrosły o 12,0 % w stosunku do roku 2005. Koszty działalności operacyjnej poniesione w 2006 roku wyniosły 28.220 tys. zł i były niższe w stosunku do 2005 roku o 0,3 %. W efekcie Spółka osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 2.906 tys. zł, a więc o 3.431 tys. zł lepszy niż przed rokiem. W roku 2006 zysk netto wyniósł 2.106 tys. zł i był lepszy od ubiegłorocznego o 3.504 tys. zł.

Rozpoznawalność marki w poszczególnych branżach, a także wśród biur projektowych i specjalistów oraz uznanie klientów, wzmocnione obserwowanym wyraźnym ożywieniem gospodarczym, tak w Kraju jak i na świecie, stwarzają możliwości realizowania strategii rozwoju opartej o dalszy dynamiczny rozwój Spółki w poszczególnych segmentach działalności (m.in. rafineryjnym, energetycznym, chemicznym, ciepłowniczym, gazowniczym) i umacnianie jej pozycji rynkowej.

Korzystnym trendom rynkowym sprzyjać będzie prowadzona polityka oferowania produktów o najwyższej jakości, posiadających wymagane certyfikaty, aprobaty techniczne, zezwolenia, w atrakcyjnej cenie, z krótkimi terminami realizacji.

Ważnym czynnikiem dalszego rozwoju Spółki będzie również stałe udoskonalanie produktów i dostosowywanie ich cech do wymagań odbiorców oraz oferowanie nowych produktów (np. wprowadzany obecnie do oferty siłownik pneumatyczny typ P5/R5 z integralnym ustawnikiem elektropneumatycznym).

Jednocześnie kontynuowane będą prace badawczo - rozwojowe i wdrażane nowe rozwiązania konstrukcyjne przyjazne środowisku naturalnemu, m.in. wykonania specjalne zaworów regulacyjnych przewidzianych do pracy w trudnych warunkach w zakresie temperatur, ciśnień i prędkości przepływu medium, zapotrzebowanie na które zgłasza przemysł.

Priorytetowymi zadaniami dla Spółki na 2007 rok jest pozyskanie środków finansowych do zrealizowania przygotowanego już programu zakupów inwestycyjnych i remontów maszyn i urządzeń, zapewniającego realizację zakładanych celów strategicznych oraz dokończenie restrukturyzacji zadłużenia kredytowego wobec banków i Urzędu Miasta w Przemyśle z tytułu podatku od nieruchomości.

Realia rynkowe stawiają przed firmą nowe wyzwania, często nie wolne od zagrożeń. Jestem jednak przekonany, że nabyte doświadczenia i umiejętności prowadzone prace dostosowawcze wewnątrz Spółki do zmieniających się warunków rynkowych, pozwolą sprostać tym wyzwaniom.

Dziękując za zaufanie jakim obdarzyli nas partnerzy biznesowi oraz akcjonariusze inwestujący w akcje Polnej, pragnę zapewnić, że Zarząd Spółki będzie dążył do umacniania wizerunku Spółki, jako wiarygodnego i atrakcyjnego partnera dla kontrahentów, a podejmowane działania stworzą warunki do dalszego systematycznego wzrostu rynkowej wartości akcji.

Korzystając z okazji pragnę podziękować wszystkim pracownikom Zakładów Automatyki „Polna” S.A., którzy przyczyniają się do budowania pozycji konkurencyjnej Spółki. Ich wiedza, umiejętności i doświadczenie są bowiem decydującym czynnikiem sukcesu Spółki.

Z poważaniem

Przemyśl, 2007 – 03 – 30

WPROWADZENIE

- 1) Nazwa (firmę) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru , podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW.**

Nazwa firmy: Zakłady Automatyki „Polna” S.A.,
Siedziba: 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090173
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, konstrukcja i produkcja urządzeń do automatycznej regulacji i sterowania - wg kodyfikacji PKD - 3330Z.
Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

- 2) Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.**

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

- 3) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
Porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

- 4) Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta.**

Zarząd Spółki składa się z dwóch osób: Prezes Zarządu - Piotr Kandefer, Członek Zarządu – Jan Zakonek.
Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób: Przewodniczący - Wiesław Piwowski, Członkowie - Bogdan Borek, Bogdan Zdunek, Robert Tudek oraz Paweł Deresz.

- 5) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.**

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

- 6) Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

Do końca 2001 r. Spółka sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku ze sprzedażą udziałów jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz ogłoszeniem upadłości podmiotu zależnego Zakład Odlewniczy „Polna II” , od 2002 r. Spółka nie ma obowiązku i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych. W 2006 roku proces likwidacji upadłej spółki Zakład Odlewniczy „Polna II” został zakończony, spółka została wykreślona z wszystkich rejestrów.

7) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe sporządzone jest po połączeniu spółek.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

8) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki. Spółka nie planuje ograniczenia działalności ani też zaniechania żadnego z kierunków działań.

9) Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

Sprawozdania finansowe za okres poprzedni nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności, gdyż nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości w 2006 r. Nie wystąpiła również konieczność przekształcenia sprawozdań w celu zapewnienia porównywalności z tytułu korekt błędów podstawowych.

10) Wskazanie, czy dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach audytorów.

Opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych dotyczące sprawozdań za lata 2005 i 2006 nie zawierają żadnych zastrzeżeń.

11) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Spółka przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje przepisy Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z jej późniejszymi zmianami. Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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 naliczana jest metodą liniową. 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 go 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 (np. koszty transportu, załadunku, wyładunku, sortowania) zalicza się, jako nie mające istotnego wpływu na wysokość zapasów, do bieżących kosztów działalności, bezpośrednio na podstawie dowodów źródłowych. 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 ściagalności 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 lub sprzedaży banku, w którym przeprowadzono operację. 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 długoterminowe i krótkoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, łącznie z naliczonymi przez kontrahenta ewentualnymi odsetkami karnymi z tytułu zwłoki.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień powstania zobowiązania 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 zobowiązania ujmuje się według kursu sprzedaży banku w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy zobowiązania przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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.

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

12) Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych raportem, wraz ze wskazaniem co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EURO.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu obowiązującego w dn. 29.12.2006 r. ogłoszonego przez NBP tj. 3,8312 PLN.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za rok 2006 przeliczono na EURO wg kursu 3,8991 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP:

31.01.2006	kurs	3,8285	
28.02.2006	kurs	3,7726	(najniższy kurs EURO)
31.03.2006	kurs	3,9357	
28.04.2006	kurs	3,8740	
31.05.2006	kurs	3,9472	
30.06.2006	kurs	4,0434	(najwyższy kurs EURO)
31.07.2006	kurs	3,9321	
31.08.2006	kurs	3,9369	
29.09.2006	kurs	3,9935	

31.10.2006 kurs 3,8871
 30.11.2006 kurs 3,8166
 29.12.2006 kurs 3,8312

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu obowiązującego w dn. 30.12.2005 r. ogłoszonego przez NBP tj. 3,8598 PLN.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za rok 2005 przeliczono na EURO wg kursu 4,0233 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP:

31.01.2005 kurs 4,0503
 28.02.2005 kurs 3,9119
 31.03.2005 kurs 4,0837
 29.04.2005 kurs 4,2756 (najwyższy kurs EURO)
 31.05.2005 kurs 4,1212
 30.06.2005 kurs 4,0401
 29.07.2005 kurs 4,0758
 31.08.2005 kurs 4,0495
 30.09.2005 kurs 3,9166
 31.10.2005 kurs 3,9893
 30.11.2005 kurs 3,9053
 30.12.2005 kurs 3,8598 (najniższy kurs EURO)

Wybrane dane finansowe okresu bieżącego i okresów porównywalnych przeliczone w/w podanych kursów:

Wyszczególnienie	2006 r. tys. EUR	2005 r. tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 906	6 985
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	683	-181
Zysk (strata) brutto	540	-363
Zysk (strata) netto	540	-347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	651	534
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13	-47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-553	-533
Przepływy pieniężne netto, razem	86	-47
Aktywa, razem	5 747	6 056
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 295	4 168
Zobowiązania długoterminowe	-	15
Zobowiązania krótkoterminowe	3 029	3 914
Kapitał własny	2 452	1 888
Kapitał zakładowy	826	819
Liczba akcji (w szt.)	832 422	832 422
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,65	-0,42
Wartość księgowa na jedną akcję	2,95	2,27

13) Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Do obszarów, w których występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości a MSSF Spółka zalicza:

1. Aktywa trwałe

W Spółce przeprowadzono aktualizację wyceny środków trwałych w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów na dzień 1 stycznia 1995 r., mające na celu zniwelowanie skutków inflacji w wartości bilansowej środków trwałych. Skutki aktualizacji na dzień 1 stycznia 1995 r. zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 31.12.2006 r. wyniósł on 3.178 tys. zł.

Wycena majątku trwałego wg wartości godziwej winna być dokonana przez rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na brak takiej wyceny, trudno jest wyszacować różnice w ujęciu majątku trwałego wg wartości godziwej.

Spółka do amortyzacji środków trwałych stosuje stawki z tabel podatkowych. Spółka nie jest w stanie oszacować w jakim stopniu rzeczywiste stawki zużycia środków trwałych wpłyną na ich wartość bilansową netto.

W związku z koniecznością przeniesienia do ewidencji pozabilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów, zmianie uległaby suma bilansowa na 31.12.2005 r. – 1.183 tys. zł, a na 31.12.2006 r. – 1.093 tys. zł.

2. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych powinny być ustalone metodą aktuarialną. Polskie przepisy nie regulują metody szacowania tych zobowiązań.

3. Fundusze specjalne

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym. MSR nie przewiduje tworzenia takiego funduszu.

Identyfikacja różnic pomiędzy stosowanymi zasadami rachunkowości została sporządzona w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 31.12.2006 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów, istnieje możliwość, że standardy wg których spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF będą różniły się od standardów obecnie stosowanych, co może skutkować wystąpieniem różnic w prezentowanym obecnie stanowisku.

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2006

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

Za rok obrotowy 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-12-31

data przekazania: 2007-03-30

ZAKŁADY AUTOMATYKI POLNA SA

(pełna nazwa emitenta)

POLNA

Elektromaszynowy (ele)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

37-700

Przemysł

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Obozowa

23

(ulica)

(numer)

(016) 678 66 01

016 - 678 37 10

(telefon)

(fax)

p.kandfer@polna.com.pl

www.polna.com.pl

(e-mail)

(www)

795-020-07-05

650009986

(NIP)

(REGON)

Zakład Rachunkowości i Stowarzyszenia Księgowych w Polsce "INTERFIN" Sp. z o.o. Kraków

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Bilans ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Rachunek zysków i strat ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2006	2005	2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 825	28 104	7 906	6 985
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 665	-728	683	-181
III. Zysk (strata) brutto	2 106	-1 459	540	-363
IV. Zysk (strata) netto	2 106	-1 398	540	-347
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 540	2 147	651	534
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49	-191	-13	-47
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 155	-2 146	-553	-533
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	336	-190	86	-47
IX. Aktywa, razem	22 016	23 374	5 747	6 056
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 622	16 086	3 295	4 168
XI. Zobowiązania długoterminowe		56		15
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 603	15 109	3 029	3 914
XIII. Kapitał własny	9 394	7 288	2 452	1 888
XIV. Kapitał zakładowy	3 163	3 163	826	819
XV. Liczba akcji (w szt.)	832 422	832 422	832 422	832 422
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,53	-1,68	0,65	-0,42
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,29	8,76	2,95	2,27

OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Plik	Opis
------	------

Komisja Nadzoru Finansowego

Opinia 2006.rtf	Opinia niezależnego biegłego rewidenta.
-----------------	---

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Raport 2006.rtf	Raport z badania sprawozdania finansowego.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Zakładów Automatyki "Polna" S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis ryzyk i zagrożeń.

Plik	Opis

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Zakładów Automatyki "Polna" S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Plik	Opis

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Pismo do akcjonariuszy za 2006 rok.rtf	Pismo Prezesa Zarządu

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie_12_2006.rtf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego SA-R 2006

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		12 823	14 528
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	263	279
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 554	14 239
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	6	10
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6	10
II. Aktywa obrotowe		9 193	8 846
1. Zapasy	5	4 171	4 055
2. Należności krótkoterminowe	6 7	4 512	4 683
2.1. Od pozostałych jednostek		4 512	4 683
3. Inwestycje krótkoterminowe		398	61
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	398	61
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		398	61
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	112	47
A k t y w a r a z e m		22 016	23 374
PASYWA			
I. Kapitał własny		9 394	7 288
1. Kapitał zakładowy	11	3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy	12	3	1 069
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	4 723	4 726
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-601	-272
5. Zysk (strata) netto		2 106	-1 398
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 622	16 086
1. Rezerwy na zobowiązania	14	1 017	915
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6	10
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		837	784
a) długoterminowa		497	480
b) krótkoterminowa		340	304
1.3. Pozostałe rezerwy		174	121
a) długoterminowe			28
b) krótkoterminowe		174	93
2. Zobowiązania długoterminowe	15		56
2.1. Wobec pozostałych jednostek			56
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	11 603	15 109
3.1. Wobec pozostałych jednostek		11 594	14 814
3.2. Fundusze specjalne		9	295
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	2	6
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		2	6
a) krótkoterminowe		2	6
P a s y w a r a z e m		22 016	23 374
Wartość księgowa		9 394	7 288
Liczba akcji (w szt.)		832 422	832 422
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	11,29	8,76

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2006	2005
1. Należności warunkowe		350	350
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		350	350
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		350	350
2. Zobowiązania warunkowe		3 757	3 465
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		3 757	3 465
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco		3 282	3 282
- zabezpieczenie umów - weksel in blanco		5	183
- zabezpieczenia należności za dostarczone towary - weksel in blanco		470	
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		4 107	3 815

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		30 825	28 104
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	30 678	28 049
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	147	55
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		21 758	22 242
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	21 637	22 193
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		121	49
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		9 067	5 862
IV. Koszty sprzedaży	21	485	466
V. Koszty ogólnego zarządu	21	5 676	5 921
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		2 906	-525
VII. Pozostałe przychody operacyjne		912	1 463
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		104	37
2. Inne przychody operacyjne	22	808	1 426
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 153	1 666
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		724	436
2. Inne koszty operacyjne	23	429	1 230
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 665	-728
X. Przychody finansowe	24	371	540
1. Odsetki, w tym:		54	131
2. Aktualizacja wartości inwestycji		239	163
3. Inne		78	246
XI. Koszty finansowe	25	930	1 271
1. Odsetki w tym:		610	971
2. Aktualizacja wartości inwestycji		5	106
3. Inne		315	194
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		2 106	-1 459
XIII. Zysk (strata) brutto		2 106	-1 459
XIV. Podatek dochodowy	26		-61
a) część odroczone			-61
XV. Zysk (strata) netto		2 106	-1 398
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		2 106	-1 398
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		832 422	832 422
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	2,53	-1,68

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2006	2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 560	8 727
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-272	-272
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 288	8 455
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 163	3 163
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 163	3 163
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 069	799
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 066	270
a) zwiększenia (z tytułu)	3	513
- z przeniesienia z kapitału zakładowego wyceny	3	16
- z umorzenia zobowiązań objętych postępowaniem układowym		497
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 069	243
- pokrycia straty	1 069	243
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3	1 069
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 726	5 008
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-3	-282
a) zmniejszenia (z tytułu)	3	282
- zbycia środków trwałych	3	16
- utrata wartości środków trwałych		266

	w tys. zł	
	2006	2005
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 723	4 726
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 670	-515
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 398	-243
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-272	-272
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 670	-515
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 069	243
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	1 069	243
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-601	-272
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-601	-272
5. Wynik netto	2 106	-1 398
a) zysk netto	2 106	
b) strata netto		-1 398
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 394	7 288
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 394	7 288

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 106	-1 398
II. Korekty razem	434	3 545
1. Amortyzacja	1 959	2 820
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-126	-144
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	363	530
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-323	-79
5. Zmiana stanu rezerw	102	-166
6. Zmiana stanu zapasów	-116	1 746
7. Zmiana stanu należności	171	-3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 632	-1 115
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65	-541
10. Inne korekty	101	497
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 540	2 147
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	234	187
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96	21
2. Z aktywów finansowych, w tym:	138	166
a) w pozostałych jednostkach	138	166
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- odsetki	106	
- inne wpływy z aktywów finansowych	32	166
II. Wydatki	283	378
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	283	376
a) w pozostałych jednostkach		2
- nabycie aktywów finansowych		2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-49	-191
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wydatki	2 155	2 146
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 140	1 359
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	218	184
3. Odsetki	797	603
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 155	-2 146
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	336	-190
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	337	-190
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	61	251
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	398	61

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1 a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		59
b) inne wartości niematerialne i prawne	263	220
Wartości niematerialne i prawne, razem	263	279

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	176			270			446
b) zwiększenia (z tytułu)				49			49
- zakup				49			49
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	176			319			495
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	117			50			167
e) amortyzacja za okres (z tytułu)	59			7			66
-	59			7			66
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	176			57			233
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu				263			263

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	263	279
Wartości niematerialne i prawne, razem	263	279

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki trwałe, w tym:	12 532	14 239
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 093	1 183
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 786	9 238
- urządzenia techniczne i maszyny	2 381	3 520
- środki transportu		7
- inne środki trwałe	272	291
b) środki trwałe w budowie	22	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 554	14 239

Jako zabezpieczenie kredytów oraz innych zobowiązań przewłaszczone na rzecz wierzycieli maszyny i urządzenia o łącznej wartości 2,5 mln zł, oraz ustanowiono hipoteki na łączną wartość 10,4 mln zł, z czego 8,6 mln zł stanowi hipoteka na rzecz banków, natomiast na wartość 1,6 mln zł stanowi hipoteka na rzecz Urzędu Miasta oraz 0,2 mln zł na rzecz ZUS-u.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych skorygowana jest o odpisy aktualizujące na łączną wartość 287 tys. zł. Odpisy aktualizacyjne dotyczące wieczystego użytkowania gruntów wynikają z obniżki ceny gruntów w 2005 roku - 265 tys. zł. Odpisami aktualizującymi w pozycji budynki i budowle objęte są obiekty, które z powodu złego stanu technicznego przeznaczone są do rozbiórki - 8 tys. zł. Spośród maszyn, urządzeń i innych środków trwałych odpisami aktualizującymi objęte są maszyny nie nadające się do eksploatacji z powodu nadmiernego zużycia bądź złego stanu technicznego - 14 tys. zł.

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 811	18 202	31 573	676	6 399	58 661
b) zwiększenia (z tytułu)			24		163	187
-			24		163	187
c) zmniejszenia (z tytułu)			372	131	302	805
- likwidacja			53		302	355
- sprzedaż			319	131		450
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 811	18 202	31 225	545	6 260	58 043
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	362	8 956	28 044	669	6 103	44 134
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	91	452	790	-124	-119	1 090
- zwiększenie	91	452	1 162	4	183	1 892
- zmniejszenie			372	128	302	802
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	453	9 408	28 834	545	5 984	45 224
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	265	8	10		4	287
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	265	8	10		4	287
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 093	8 786	2 381	0	272	12 532

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	12 532	14 239
Środki trwałe bilansowe, razem	12 532	14 239

Nota 3 a

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
Lp.	w tys. zł								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	Inne			38					

Długoterminowe udziały/akcje o wartości 38 tys. zł objęte są 100 % odpisem aktualizacyjnym. Na kwotę tą składają się udziały w spółkach, których odzyskanie jest wątpliwe.

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10	
a) odniesionych na wynik finansowy	10	
2. Zwiększenia		10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		10
3. Zmniejszenia	4	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6	10
a) odniesionych na wynik finansowy	6	10

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Przyjmując wytyczne KRS 2 oraz w związku z występującą do ubiegłego roku stratą podatkową, Spółka jednocześnie ustala odpis aktualizujący to aktywo, natomiast w sprawozdaniu finansowym jest ono wykazywane w wartości netto. Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w największym stopniu wynikają ze zmniejszenia różnicy przejściowej z tytułu niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych.

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2006	2005
a) materiały	2 268	2 319
b) półprodukty i produkty w toku	1 550	1 491
c) produkty gotowe	322	237
d) towary	2	0
e) zaliczki na dostawy	29	8
Zapasy, razem	4 171	4 055

Jako zabezpieczenie kredytów przewłaszczone i zastawiono na rzecz banków zapasy brutto o łącznej wartości 7,4 mln zł.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów (1.330 tys. zł) oraz produktów (386 tys. zł) i produkcji w toku (1.178 tys. zł) dla pozycji zalegających w magazynach powyżej trzech miesięcy.

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) należności od pozostałych jednostek	4 512	4 683
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 322	4 374
- do 12 miesięcy	4 322	4 374
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	50	105
- inne	140	204
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 512	4 683
b) odpisy aktualizujące wartość należności	562	9 511
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 074	14 194

Jako zabezpieczenie kredytów ustanowiono cesję wierzytelności od kontrahentów Spółki w wysokości 220 tys. zł. średniomiesięcznie.

Dla należności przeterminowanych powyżej trzech miesięcy, odsetek oraz należności objętych postępowaniem układowym i upadłościowym Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.

Nota 6 b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	9 511	9 621
a) zwiększenia (z tytułu)	166	128

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
- należności w postępowaniu upadłościowym		3
- należności przeterminowane	70	48
- należności zasądzone przez sąd	96	77
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 115	238
- należności w postępowaniu układowym i ugodowym	1	11
- należności w postępowaniu upadłościowym	8 984	43
- należności przeterminowane	17	78
- należności zasądzone przez sąd	113	106
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	562	9 511

Nota 6 c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			2 984	12 020
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 090	2 174
b1. w walucie	w tys.	EUR	428	471
po przeliczeniu na tys. zł			1 635	1 832
b2. w walucie	w tys.	USD	156	104
po przeliczeniu na tys. zł			455	342
Należności krótkoterminowe, razem			5 074	14 194

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2006	2005
a) do 1 miesiąca	2 546	2 537
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	833	915
c) należności przeterminowane	1 505	10 432
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 884	13 884
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	562	9 510
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 322	4 374

Przedziały czasowe do 3 miesięcy spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży przez emitenta.

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2006	2005
a) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	925	927
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	54	10
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	37	8
d) powyżej 1 roku	489	9 487
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 505	10 432
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	562	9 510
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	943	922

Nota 7 a

Spółka nie posiada należności spornych. Należności przeterminowane dotyczą dostaw i usług, i wynoszą 1.505 tys. zł. Na dzień bilansowy dokonano odpisów aktualizujących odnośnie należności przeterminowanych.

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	398	61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	398	61
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	398	61

Pożyczka w kwocie 600.000,00 zł udzielona w 1998 roku członkom ówczesnego Zarządu stała się wymagalna we wrześniu 2001 roku w związku z jego odwołaniem. Sprawa była przedmiotem postępowania sądowego, a następnie przedmiotem negocjacji w sprawie rozłożenia na raty jej spłaty. Pożyczka została w znacznej mierze spłacona. Saldo z tytułu udzielonych pożyczek wynosi na dzień bilansowy 96 tys. zł. Pozostała do spłaty należność z tytułu tej pożyczki wraz z należnymi odsetkami została objęta 100 % odpisem aktualizacyjnym.

Nota 8 b

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			275	61
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			123	
b1. w walucie	w tys.	EUR	32	
po przeliczeniu na tys. zł			123	
-				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			398	61

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	112	47
- Prenumeraty rozliczone w czasie	2	2
- Ubezpieczenia komunikacyjne rozliczane w czasie	2	3
- Ubezpieczenia majątkowe rozliczane w czasie	4	5
- Zaliczki za usługi niewykonane	2	3
- Koszty prac rozwojowych	102	34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	112	47

Nota 10 a

W 2006 roku odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości ujęte / odwrócone przedstawiały się następująco:

Tytuł Ujęcie..... Odwrócenie

1. Materiały..... 326 tys. zł48 tys. zł

2. Produkty gotowe

i produkcja w toku232 tys. zł178 tys. zł

3. Należności166 tys. zł9.114 tys. zł

4. Inwestycje długoter.

- udziały/akcje0 tys.zł..... 1.471 tys zł

5. Inwestycje krótkoter.

- pożyczki..... 5 tys.zł..... 239 tys.zł

Razem729 tys. zł11.050 tys. zł

Odpisy aktualizujące w całości odniesione zostały na wynik finansowy okresu bieżącego. Zwiększenia odpisów aktualizujących dotyczących zapasów materiałów i produktów wynikają z przeniesienia części zapasów do grup

o dłuższym okresie zalegania, zmniejszenia zaś wynikają z zagospodarowania bądź likwidacji zapasów objętych wcześniej odpisem aktualizującym.

Zwiększenia odpisów aktualizujących dotyczących należności dotyczą należności, których wyegzekwowanie wymaga interwencji służb sądowych i egzekucyjnych. Odwrócenie odpisów dotyczących należności wynika z zakończenia postępowania upadłościowego spółki zależnej "Polna II" w upadłości i wyksięgowania z ksiąg wszystkich zapisów dotyczących transakcji z tą spółką. Odwrócenie odpisów dotyczących inwestycji wynika z wyksięgowania z ksiąg wartości udziałów upadłej spółki "Polna II" oraz ze spłat udzielonej pożyczki objętej odpisem aktualizującym.

Plik	Opis

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	brak	brak	564 010	2 143 238		31.01.92	31.01.92
B	Na okaziciela	brak	brak	168 412	639 966		25.08.97	01.01.97
C	Na okaziciela	brak	brak	81 000	307 800		17.03.98	01.01.97
D	Na okaziciela	brak	brak	19 000	72 200		17.03.98	01.01.97
Liczba akcji, razem				832 422				
Kapitał zakładowy, razem					3 163 203			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		3,80						

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Spółka nie przewiduje w najbliższej przyszłości zmian w kapitale zakładowym.

Spółka nie posiada akcji własnych.

Wg wiedzy Spółki skład akcjonariatu przewyższającego 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz.....	Udział w kapitale.....	Liczba akcji.....	Wartość w zł
Zbigniew Jakubas.....	29,1%	242 023.....	919.687
Bank Gospodarstwa Krajowego...	17,0 %.....	141 382.....	537.252

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2006	2005
a) inny (wg rodzaju)	3	1 069
- z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych	3	93
- z tytułu redukcji zobowiązań w postępowaniu układowym		976
Kapitał zapasowy, razem	3	1 069

Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 178	3 180
b) inny (wg rodzaju)	1 545	1 546
- z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	1 545	1 546
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	4 723	4 726

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10	61
a) odniesionej na wynik finansowy	10	61
- powstanie różnic przejściowych	10	61
2. Zwiększenia	4	7
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4	7
- powstanie różnic przejściowych	4	7
3. Zmniejszenia	8	58
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	58
- odwrócenie się różnic przejściowych	8	58
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6	10
a) odniesionej na wynik finansowy	6	10
- powstanie różnic przejściowych	6	10

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu	480	571
- Rezerwa na świadc. emeryt. długoterminowa	83	95
- Rezerwa na nagrody jubil. długoterminowa	397	476
b) zwiększenia (z tytułu)	18	3
- Rezerwa na świadc. emeryt. długoterminowa	18	1
- Rezerwa na nagrody jubil. długoterminowa		2
Rezerwa na świadc. emeryt. długoterminowa		
- Rezerwa na nagrody jubil. długoterminowa	1	94
c) rozwiązanie (z tytułu)		13
-	1	81
d) stan na koniec okresu	497	480
- Rezerwa na świadc. emeryt. długoterminowa	101	83
- Rezerwa na nagrody jubil. długoterminowa	396	397

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu	304	308
- Rezerwa na nagrody jubil. krótkoterminowa	72	65
- Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	217	227
- Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowe	15	16
b) zwiększenia (z tytułu)	66	38
- Rezerwa na nagrody jubil. krótkoterminowa	62	21
- Rezerwa na urlopy wypoczynkowe		16
- Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowe	4	1
c) rozwiązanie (z tytułu)	30	42
- Rezerwa na nagrody jubil. krótkoterminowa	22	14
- Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	8	26
- Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowe		2
d) stan na koniec okresu	340	304
- Rezerwa na nagrody jubil. krótkoterminowa	112	72
- Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	209	217
- Rezerwa na świadczenia emerytalne krótkoterminowe	19	15

Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu	28	56
- Rezerwa na koszty finansowe związane z wierzytelnością	28	56

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
b) rozwiązanie (z tytułu)	28	28
- Rezerwa na koszty finansowe związane z wierzytelnością	28	28
c) stan na koniec okresu		28
- Rezerwa na koszty finansowe związane z wierzytelnością		28

Nota 14 e

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu	93	85
- Rezerwa na koszty badania bilansu	14	7
- Rezerwa na naprawy gwarancyjne	72	72
- Inne rezerwy	7	6
b) zwiększenia (z tytułu)	124	26
- Rezerwa na koszty badania bilansu	22	19
- Rezerwa na naprawy gwarancyjne	85	
- Inne rezerwy	17	7
c) wykorzystanie (z tytułu)	38	15
- Rezerwa na koszty badania bilansu	21	12
- Inne rezerwy	17	3
d) rozwiązanie (z tytułu)	5	3
- Rezerwa na koszty badania bilansu	4	
- Inne rezerwy	1	3
e) stan na koniec okresu	174	93
- Rezerwa na koszty badania bilansu	11	14
- Rezerwa na naprawy gwarancyjne	157	72
- Inne rezerwy	6	7

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wobec pozostałych jednostek		56
- inne (wg rodzaju)		56
- z tytułu sprzedaży wierzytelności		56
Zobowiązania długoterminowe, razem		56

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2006	2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat		56
Zobowiązania długoterminowe, razem		56

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				56
Zobowiązania długoterminowe, razem				56

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wobec pozostałych jednostek	11 594	14 814
- kredyty i pożyczki, w tym:	5 108	6 705
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 775	4 372
- do 12 miesięcy	3 775	4 372
- zaliczki otrzymane na dostawy	15	19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 122	2 865
- z tytułu wynagrodzeń	324	342
- inne (wg tytułów)	250	511
- z tytułu zakupu środków trwałych	118	215
- z tytułu zamiany wierzytelności	84	218
- pozostałe	48	78
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	9	295
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	9	295
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 603	15 109

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			11 464	14 696
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			139	413
b1. w walucie	w tys.	EUR	33	102
po przeliczeniu na tys. zł			139	413
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			11 603	15 109

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
PEKAO S.A.	Warszawa	1 365				1 638				Zmienna stopa procent.-zmienna stawka WIBOR 1M powiększona o 3 punkty proc. marży Banku		Hipoteka zwykła,przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów materiałów + cesja praw z polisy ubezpiecz., weksel in blanco	
Bank Śląski S.A.	Katowice	1 271				2 105				Zmienna stopa procent.- suma średniej ze stawek WIBOR 1M i marży Banku w wys. 2,5 punktu proc. p.a.		Hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna,przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów + cesja praw z polisy ubezpiecz., cesja wierzytelności	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	597				1 055				WIBOR 1M i 3 punkty procent. Marży Banku		Hipoteka kaucyjna,przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów + cesja praw z polisy ubezpiecz., cesja wierzytelności	
MULTICO Sp. z o.o.	Warszawa	500				310				WIBOR 3M + 4 %		Weksel in blanco	

Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty zawiera kwotę kredytu/pożyczki (kapitał) oraz zawieszone odsetki, których spłata nastąpi po całkowitej spłacie kapitału. Wykazane kredyty zabezpieczone są na majątku Spółki. Wykaz wszystkich zabezpieczeń przedstawiony jest w notach nr 2a,5a,6a.

Nota 17 a

inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	2006	2005
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	6
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2	6
- przychody z tytułu zaliczek na dostawy	2	6
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2	6

Nota 18 a

Do obliczania wartości księgowej na jedną akcję przyjęto wartość aktywów ogółem pomniejszonych o zobowiązania ogółem oraz liczbę akcji na dzień bilansowy. Wartość księgowa na 1 akcję na 31.12.2006 r. wyniosła 11,29 zł, na 31.12.2005 r. wyniosła 8,76 zł.
--

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
- Automatyka przemysłowa	21 284	18 590
- Automatyka ciepłownicza	3 145	2 835
- Urządzenia centralnego smarowania	1 259	1 452
w tym: od jednostek powiązanych		
- Hydraulika sterownicza	1 054	989
w tym: od jednostek powiązanych		
- Aparatura laboratoryjna	1 399	1 447
w tym: od jednostek powiązanych		
- Odlewy	1 942	2 210
w tym: od jednostek powiązanych		
- Pozostałe	595	526
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 678	28 049

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) kraj	20 673	18 563
- Automatyka przemysłowa	11 746	9 558
- Automatyka ciepłownicza	2 841	2 627
- Urządzenia centralnego smarowania	1 247	1 411
w tym: od jednostek powiązanych		
- Hydraulika sterownicza	933	906
w tym: od jednostek powiązanych		
- Aparatura laboratoryjna	1 388	1 421
w tym: od jednostek powiązanych		
- Odlewy	1 927	2 190
w tym: od jednostek powiązanych		
- Pozostałe	591	450
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	10 005	9 486
- Automatyka przemysłowa	9 538	9 032
- Automatyka ciepłownicza	304	208
- Urządzenia centralnego smarowania	12	41
w tym: od jednostek powiązanych		
- Hydraulika sterownicza	121	83
w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2006	2005
- Aparatura laboratoryjna	11	26
w tym: od jednostek powiązanych		
- Odlewy	15	20
w tym: od jednostek powiązanych		
- Pozostałe	4	76
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 678	28 049

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
- Sprzedaż materiałów	41	45
- Sprzedaż towarów	106	10
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	147	55

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) kraj	125	55
- Sprzedaż materiałów	41	45
- Sprzedaż towarów	84	10
b) eksport	22	
- Sprzedaż towarów	22	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	147	55

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2006	2005
a) amortyzacja	1 959	2 821
b) zużycie materiałów i energii	15 329	14 350
c) usługi obce	2 049	1 830
d) podatki i opłaty	837	825
e) wynagrodzenia	6 099	6 140
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 387	1 638
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	439	661
- podróże służbowe	145	222
- koszty reprezentacji i reklamy	118	252
- pozostałe	176	187
Koszty według rodzaju, razem	28 099	28 265
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-181	751
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-120	-436
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-485	-466
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 676	-5 921
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 637	22 193

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	431	699
- na środki trwałe		3
- na zapasy produkcji w toku	162	33
- na należności	144	200
- na należności objęte postępowaniem sądowym		30
- na zapasy materiałów	48	244
- na zapasy wyrobów gotowych	17	22
- z tytułu odsetek od wierzytelności	28	28

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
- na urlopy wypoczynkowe	8	26
- na świadczenia emerytalne		15
- na nagrody jubileuszowe	23	95
- inne	1	3
b) pozostałe, w tym:	377	727
- przychody ze sprzedaży odpadów i opakowań	109	93
- nadwyżki inwentaryzacyjne zapasów	151	554
- zasądzone koszty postępowania sądowego od należności	11	26
- przychody z tytułu złomowania mat. i prod.	74	24
- odpisane przedawnione zobowiązania	6	
- umorzone opłaty prolongacyjne		23
- pozostałe przychody operacyjne	26	7
Inne przychody operacyjne, razem	808	1 426

Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	84	41
- na świadczenia emerytalno-rentowe	22	2
- na nagrody jubileuszowe	62	23
- na urlopy wypoczynkowe		16
b) pozostałe, w tym:	345	1 189
- przekazane darowizny	3	2
- koszty związane ze sprzedażą odpadów i opakowań	54	38
- niezawinione niedobory i szkody	91	430
- koszt prac rozwojowych	18	
- koszty złomow. materiałów	71	546
- koszty złomow. produktów	21	63
- koszty post.sąd. i egzekuc. od zobowiązań ns KUP	45	
- opłacone koszty post.sąd. od należności - stan. KUP	5	
- opłaty prolongacyjne naliczone	7	
- należności przedawnione i umorzone	13	46
- inne	17	64
Inne koszty operacyjne, razem	429	1 230

odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych wyniosły 724 tys. zł, z czego:

- wartość zapasów materiałów.....326 tys. zł
- wartość zapasów produktów gotowych.....29 tys. zł
- wartość zapasów produkcji w toku.....203 tys. zł
- wartość należności i odsetek.....166 tys. zł

Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) pozostałe odsetki	54	131
- od pozostałych jednostek	54	131
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	54	131

Nota 24 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) pozostałe, w tym:	78	246
- umorzone odsetki od zobowiązań	78	246
Inne przychody finansowe, razem	78	246

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) od kredytów i pożyczek	305	556
- dla innych jednostek	305	556
b) pozostałe odsetki	305	415
- dla innych jednostek	305	415
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	610	971

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	133	72
- zrealizowane	138	37
- niezrealizowane	-5	35
b) pozostałe, w tym:	182	122
- prowizje bankowe	37	79
- prowizje związane z obrotem papierów wartościowych	28	29
- korekta naliczenia odsetek od pożyczki	101	
- odsetki od należności umorzone	16	14
Inne koszty finansowe, razem	315	194

Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2006	2005
1. Zysk (strata) brutto	-2 106	960
2. Korekty konsolidacyjne	-633	-1 214
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-57	37
- przychody zaliczane do wyniku roku obrot., nie podleg. opodatkowaniu	7 379	
- przychody zaliczane do wyniku w latach poprz., podleg. opodatkowaniu	499	354
- przychody podlegające opodatkowaniu nie uwzględnione w wyniku finansowym	369	2 009
- koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-52	-226
- koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-7 366	
- koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	-2 245	
- koszty stanowiące kup nie uwzględnione w wyniku finansowym		-499
Strata z lat ubiegłych		
Podatek dochodowy według stawki ... %		

Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2006	2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		61
Podatek dochodowy odroczony, razem		61

Nota 27 a

Strata za rok 2005 w kwocie 1.398 tys. zł. została pokryta z kapitału zapasowego Spółki w wysokości 1.069 tys. zł. a pozostałe 329 tys. zł zostanie pokryte z zysków za 2006 r.
Zarząd Spółki zaproponował ażeby zysk netto za rok 2006 w wysokości 2.106 tys. zł został podzielony w następujący sposób:
- 601 tys. zł - pokrycie starych lat ubiegłych,
- 1.505 tys. zł - zwiększenie kapitału zapasowego.

Plik	Opis

Nota 28 a

Przy obliczaniu zysku/straty na jedną akcję przyjęto średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu analizowanego okresu. Wszystkie akcje mają równe prawo udziału w zysku netto.

01-12.2006 roku

- zysk netto 2.106 tys. zł
- ilość akcji 832 422 sztuk
- zysk na 1 akcję 2,53 zł

01-12.2005 roku

- strata netto -1.398 tys. zł
- ilość akcji 832 422 sztuk
- strata na 1 akcję -1,68 zł

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Ich struktura przedstawia się następująco:

01.01.2006 r.: kasa - 29 tys. zł, rachunek bankowy - 32 tys. zł;

31.12.2006 r.: kasa - 15 tys. zł, rachunek bankowy - 383 tys. zł.

W rachunku przepływów pieniężnych "Pozostałe korekty", których kwoty przekraczają 5 % ogólnej sumy korekt dotyczą:

Działalność operacyjna - inne korekty 101 tys. zł - korekta naliczenia odsetek od pożyczki.

Działalność inwestycyjna - inne wpływy z aktywów finansowych 32 tys. zł - spłata udzielonych pożyczek.

Plik	Opis

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE_12_2006.rtf	Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2006

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-30	Piotr Kandefer	Prezes Zarządu	
2007-03-30	Jan Zakonek	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-30	Aleksandra Smołyńczak	Główny Księgowy-Prokurent	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu 2006 rok.rtf	Sprawozdanie z działalności za 2006 r.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych,

Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Długoterminowe aktywa finansowe, Udziały lub

akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki

współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki

współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w

jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura

walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje

długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg

zbywalności), Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje o instrumentach finansowych.**

Spółka na dzień 31.12.2006 r. posiadała następujące instrumenty finansowe:

a. Długoterminowe udziały/akcje o wartości **38 tys. zł**, objęte 100% odpisem aktualizacyjnym. Na kwotę tą składają się udziały w sześciu spółkach, których odzyskanie jest wątpliwe. Udziały ewidencjonowane są w księgach w cenie nabycia.

b. Pożyczka udzielona w 1998 byłym członkom Zarządu na zakup akcji Spółki w kwocie 600 tys. zł stała się wymagalna we wrześniu 2001 roku.

Sprawa była przedmiotem postępowania sądowego, a następnie przedmiotem negocjacji w sprawie rozłożenia na raty jej spłaty. Pożyczka została w znacznej mierze spłacona.

Pozostała do spłaty należność z tytułu tej pożyczki wraz z należnymi odsetkami w kwocie **96 tys. zł** została objęta 100 % odpisem aktualizacyjnym.

c. Zobowiązania z tytułu zamiany wierzytelności w kwocie 604 tys. zł wynikające z wykupu części kredytu od ING Banku Śląskiego przez Biuro Handlu Zagranicznego "Emet-Impex I" sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach. Uгода została zawarta w grudniu 2003 r. Wierzytelność była spłacana w okresie trzech lat. Za spłatę wierzytelności w 36 ratach Spółka zapłaciła w 2007 r. rekompensatę w kwocie 84 tys. zł w sześciu ratach. W celu zabezpieczenia powyższej transakcji strony ustaliły przelew części obecnych i przyszłych wierzytelności Spółki z tytułu dostaw i usług na rzecz "Emet-Impex". Na dzień 31.12.2006 r. zobowiązanie z tytułu zamiany wierzytelności wynosiło **84 tys. zł**.

d. Pożyczka zaciągnięta od MULTICO Sp. z o.o. w listopadzie 2004 r. w kwocie 500 tys. zł w celu poprawy płynności. Odsetki od pożyczki w skali rocznej równe wskaźnikowi WIBOR dla lokat 3- miesięcznych z dnia udzielenia pożyczki, powiększonych o 4 punkty procentowe. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco.

Pożyczka została częściowo spłacona. Na dzień 31.12.2006 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosiło **310 tys. zł**.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Należności warunkowe na 31.12.2006 r. wyniosły 350 tys. zł i stanowiły je:

Tytuł zabezpieczenia	Należności warunkowe	Podmiot	Kwota w tys. zł
Umowy - poręczenia i gwarancje	weksel in blanco	Polna Śląsk Sp. z o.o	200
Umowy - poręczenia i gwarancje	weksel in blanco	Inwestor Sp. z o.o.	50
Umowy - poręczenia i gwarancje	weksel in blanco	Termer-MCM Sp. z o.o.	100
Razem			350

Zobowiązania warunkowe na 31.12.2006 wyniosły 3.757 tys. zł i stanowiły je:

Tytuł zabezpieczenia	Zobowiązania warunkowe	Podmiot	Kwota w tys. zł
Kredyty	weksel in blanco	Bank Pekao S.A.	2 782
Pożyczki	weksel in blanco	Multico Sp. z o.o.	500
Zobowiązanie z tytułu dostaw	weksel in blanco	INA Przedsiębiorstwo Wielobranżowe	200
Zobowiązanie z tytułu dostaw	weksel in blanco	Auma Polska Sp. z o.o.	270
Zabezpieczenie napraw gwarancyjnych	weksel in blanco	Elektromontaż -Południe S.A.	5
Razem			3 757

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Działalność zaniechana.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego z rodzajów działalności. Prowadzone badania marketingowe wykazują, iż nie będzie konieczności ani potrzeby zaniechania jakiegokolwiek działalności w roku następnym.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W 2006 r. Spółka wydatkowała 211 tys. zł na zakup środków trwałych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła żadnych kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne, w tym na nie finansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

W 2006 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 211 tys. zł, natomiast w 2007 roku planowane są nakłady w wysokości 1.997 tys. zł. Zarówno poniesione jak i planowane nakłady w całości dotyczą nie finansowych aktywów trwałych. Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem.

Emitent nie jest powiązany z żadnymi jednostkami i nie dokonywał żadnych wspólnych transakcji.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Spółka w 2006 roku nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć z innymi jednostkami.

9. Przeciętne zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w rozbiciu na grupy zawodowe przedstawiało się następująco:

Zatrudnienie ogółem:	293 osób
- na stanowiskach nierobotniczych	99 osób
- na stanowiskach robotniczych	194 osób
- w tym pracownicy bezpośrednio produkcyjni	146 osób

10. Wynagrodzenia dla osób zarządzających i nadzorujących.

W 2006 roku wartość wypłaconych wynagrodzeń, nagród lub korzyści wyniosła dla osób zarządzających 362,7 tys. zł, a dla osób nadzorujących 69,1 tys. zł.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w rozbiciu na osoby przedstawiało się następująco:

Zarząd:	w tys. zł
- Piotr Kandefer	171,0
- Józef Michalik	137,2
- Jan Zakonek	54,5

Rada Nadzorcza:	w tys. zł
- Bogdan Borek	14,0
- Paweł Deresz	13,0
- Wiesław Piwowski	15,1
- Robert Tudek	13,0
- Bogdan Zdunek	14,0

11. Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.

Osobom zarządzającym i członkom rady nadzorczej oraz bliskim im osobom Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń oraz nie zawierała innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta.

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

W sprawozdaniu za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na zmianę wyniku finansowego Spółki.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem, a emitentem.

Nie występują relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem ,a Spółką.

15. Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100 % w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta.

W związku z utrzymaniem się skumulowanej średniorocznej stopy inflacji w ostatnich 3 latach działalności Spółki poniżej 100 %, sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe nie są korygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

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

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi nie występują.

17. Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W 2006 roku Spółka nie dokonała żadnych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych.

W sprawozdaniu za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. Spółka nie dokonała żadnej korekty błędów podstawowych.

19. Ocena występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności emitenta.

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności w najbliższych okresach.

20. Sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

21. Obowiązek konsolidacyjny emitenta.

Od 1 stycznia 2002 roku Spółka nie tworzy grupy kapitałowej z innymi jednostkami i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do końca 2001 roku Spółka sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku ze sprzedażą w latach 2001 i 2002 udziałów części spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz utratą kontroli nad podmiotem zależnym Zakład Odlewniczy „POLNA II” w wyniku ogłoszenia jego upadłości w 2001 roku, Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakłady Automatyki „POLNA” S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBRACHUNKOWYM 2006**

Przemyśl, marzec 2007 r.

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I. PODSTAWOWE INFORMACJE O FIRMIE	4
1. NAZWA I SIEDZIBA	4
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ORAZ ZMIANY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	4
3. FORMA PRAWNA	4
4. KAPITAŁY SPÓŁKI	5
5. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI	5
6. PRZEDMIOT DZIAŁANIA	5
ROZDZIAŁ II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI	6
7. FINANSE SPÓŁKI	6
7.1. BILANS	6
7.2. RACHUNEK WYNIKÓW	10
7.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	12
8. PODSTAWOWE INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU ORAZ PRODUKTACH I TOWARACH	13
9. PODSTAWOWE ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY, TOWARY I USŁUGI	15
10. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	15
ROZDZIAŁ III. POZOSTAŁE INFORMACJE	16
11. ZNACZĄCE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	16
11.1. UMOWY DYSTRYBUCYJNE	16
11.2. UMOWY BANKOWE, POŻYCZKI	17
12. PERSONEL I ŚWIADCZENIA	17
13. INWESTYCJE, ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE	19
14. BADANIA I ROZWÓJ, NOWE PRODUKTY	19
15. OCHRONA ŚRODOWISKA	20
16. INNE INFORMACJE	21

SPIS TABEL

Tabela 1. Zmiany w aktywach trwałych, w tys. zł	6
Tabela 2. Struktura rzeczowych aktywów trwałych, w tys. zł	7
Tabela 3. Zmiany w aktywach obrotowych, w tys. zł	8
Tabela 4. Wielkość i struktura kapitałów własnych, w tys. zł	8
Tabela 5. Zmiany w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania, w tys. zł	9
Tabela 6. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tys. zł	10
Tabela 7. Koszty działalności operacyjnej, w tys. zł	11
Tabela 8. Wyniki finansowe, w tys. zł	11
Tabela 9. Wskaźniki finansowe	12
Tabela 10. Sprzedaż produktów wg grup, w tys. zł	14
Tabela 11. Sprzedaż produktów wg kierunków geograficznych, w tys. zł	14
Tabela 12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2006 r.	17

ROZDZIAŁ I. PODSTAWOWE INFORMACJE O FIRMIE

1. NAZWA I SIEDZIBA

- Zakłady Automatyki "POLNA" S.A.
- 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23
- tel. 0-16/678-66-01
- fax: 0-16/678-65-24, 678-37-10

2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ORAZ ZMIANY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółką kieruje dwuosobowy Zarząd. Prezesem Zarządu Dyrektorem Naczelnym jest Piotr Kandefer, Członkiem Zarządu Dyrektorem ds. Produkcji jest Jan Zakonek.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza powołała z dniem 11 sierpnia 2006 r. Jana Zakonka na stanowisko Członka Zarządu Dyrektora ds. Produkcji;
- Rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 30.11.2006 r. złożył Członek Zarządu Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży Józef Michalik.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób:

- Przewodniczący - Wiesław Piwowar,
- Członkowie - Bogdan Zdunek, Bogdan Borek, Robert Tudek, Paweł Deresz.

W okresie sprawozdawczym skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3. FORMA PRAWNA

Spółka akcyjna o charakterze publicznym, notowana na rynku podstawowym GPW w Warszawie w systemie notowań ciągłych, działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, zarejestrowana 12.02.2002 r. przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS-0000090173 - prowadząca przedsiębiorstwo pod firmą: Zakłady Automatyki „Polna” S.A. w Przemyślu.

4. KAPITAŁY SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitały własne Spółki osiągnęły wartość 9.394 tys. zł. Kapitał akcyjny wynosił 3.163 tys. zł i dzielił się na 832 422 akcje o wartości nominalnej 3,80 zł każda, w tym :

- 564 010 akcji serii A,
- 168 412 akcji serii B,
- 81 000 akcji serii C,
- 19 000 akcji serii D.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

5. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI

Według wiedzy Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania lista największych akcjonariuszy przedstawia się następująco:

	Liczba akcji / liczba głosów	Udział
Zbigniew Jakubas	242 023	29,1 %
Bank Gospodarstwa Krajowego	141 382	17,0 %
Pozostali akcjonariusze	449 017	53,9 %
Razem	832 422	100,0 %

6. PRZEDMIOT DZIAŁANIA

Zgodnie z art.7 Statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

a/ działalność w zakresie projektowania, konstrukcji i produkcji :

- urządzeń do automatycznej regulacji i sterowania ,
- urządzeń centralnego smarowania i hydrauliki ,
- urządzeń laboratoryjnych ,
- wyrobów przemysłu metalowego, elektrotechnicznego i elektrycznego,
- odlewów,

b/ sprzedaż wyrobów i usług na rynek krajowy i rynki zagraniczne w powyższym zakresie,

c/ import surowców, materiałów i urządzeń.

ROZDZIAŁ II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI

7. FINANSE SPÓŁKI

Dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej firmy, Spółka stosuje zasady wynikające z Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 wraz z późniejszymi zmianami. Przyjęte zasady zawarte są w polityce rachunkowości Spółki i zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. System ewidencji księgowej jest skomputeryzowany. Spółka posiada zakładowy plan kont oraz wykaz ksiąg rachunkowych. Przyjęty plan kont syntetycznych i analitycznych umożliwia grupowanie danych w przekrojach niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych. System pozwala na uzyskiwanie bieżących informacji o wynikach działalności gospodarczej i stanie finansów.

7.1 BILANS

Bilans Spółki na dzień 31.12.2006 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 22.015 tys. zł. Aktywa netto (wartość księgowa) Spółki wyniosły 9.394 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję daje 11,29 zł.

Aktywa

• Aktywa trwałe

Aktywa trwałe na koniec 31.12.2006 r. wynosiły 12.823 tys. zł i stanowiły 58,2 % w aktywach Spółki. Zmiany w zakresie wielkości i struktury poszczególnych składników aktywów trwałych w okresie obrotowym ilustrują poniższe tabele.

Tabela 1. Zmiany w aktywach trwałych, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Aktywa trwałe ogółem w tym:	12 823	100,0%	14 528	100,0%	-11,7%
Wartości niematerialne i prawne	263	0,8%	279	1,9%	-5,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 554	99,2%	14 239	98,0%	-11,8%
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,0%	10	0,1%	-45,5%

W 2006 roku w stosunku do końca 2005 r., nastąpił spadek wartości aktywów trwałych o 11,7 %. O wartości aktywów trwałych decydują rzeczowe aktywa trwałe (99,2 %), które zmniejszyły się o 11,8 % w wyniku umorzenia istniejącego majątku oraz relatywnie niskich wydatków na inwestycje.

Spadek wartości niematerialnych i prawnych (o 5,9 %) nastąpił głównie ze względu na umorzenie kosztów zakończonych prac rozwojowych. Pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczyła odroczonego podatku dochodowego.

Tabela 2. Struktura rzeczowych aktywów trwałych, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem w tym:	12 554	100,0%	14 239	100,0%	-11,8%
Środki trwałe	12 532	99,8%	14 239	100,0%	-12,0%
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 093	8,7%	1 183	8,3%	-7,6%
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 786	70,0%	9 238	64,9%	-4,9%
urządzenia techniczne i maszyny	2 381	19,0%	3 520	24,7%	-32,4%
środki transportu	0	0,0%	7	0,1%	-100,0%
inne środki trwałe	272	2,2%	291	2,0%	-6,5%
środki trwałe w budowie	22	0,2%	-	-	100,0%
zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-

W związku z umorzeniem majątku struktura rzeczowych aktywów trwałych uległa niewielkim zmianom. Majątek Spółki to przede wszystkim budynki i budowle (70,0 %) oraz maszyny i urządzenia (19,0 %). Największy spadek rzeczowych aktywów trwałych wystąpił w grupie środki transportu. Natomiast środki trwałe w budowie dotyczyły przede wszystkim modernizacji parku maszynowego.

● Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2006 roku wartość 9.193 tys. zł i stanowiły 41,8 % wartości aktywów Spółki.

W 2006 roku nastąpił wzrost wartości aktywów obrotowych ogółem o 3,9 % w stosunku do końca roku 2005. Największe pozycje aktywów obrotowych to zapasy (45,4%) oraz należności krótkoterminowe (49,1 %). Wzrost wartości zapasów jest wynikiem większego zaangażowania środków na zaawansowanie produkcji na najbliższe miesiące.

Odnutowano również wzrost wartości aktywów obrotowych w pozycji inwestycje krótkoterminowe, co związane było ze zwiększeniem stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 3,7 % w stosunku do końca 2005 r. i dotyczyły wszystkich pozycji należności.

Zwiększenie w pozycji krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe związane było ze wzrostem kosztów prac rozwojowych.

Tabela 3. Zmiany w aktywach obrotowych, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Aktywa obrotowe ogółem	9 193	100,0%	8 846	100,0%	3,9%
w tym:					
Zapasy	4 171	45,4%	4 055	45,8%	2,9%
w tym:					
materiały	2 268	54,4%	2 319	57,2%	-2,2%
produkcja w toku	1 550	37,2%	1 491	36,8%	4,0%
produkty gotowe	322	7,7%	237	5,9%	35,9%
towary	2	0,0%	0	0,0%	100,0%
zaliczki na poczet towarów	29	0,7%	8	0,2%	262,5%
Należności krótkoterminowe	4 512	49,1%	4 683	52,9%	-3,7%
Inwestycje krótkoterminowe	398	4,3%	61	0,7%	552,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112	1,2%	47	0,5%	138,8%

Pasywa**• Kapitały własne**

Na koniec 2006 roku kapitały własne stanowiły 42,7 % w pasywach ogółem i wyniosły 9.394 tys. zł. Zmiany wielkości i struktury kapitałów przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela 4. Wielkość i struktura kapitałów własnych, w tys. zł

	31.12.2006		31.12.2005		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Kapitał własny ogółem	9 394	100,0%	7 288	100,0%	28,9%
w tym					
kapitał akcyjny	3 163	33,7%	3 163	43,4%	0,0%
kapitał zapasowy	3	0,0%	1 069	14,7%	-99,8%
kapitał z aktualizacji wyceny	4 723	50,3%	4 726	64,8%	-0,1%
zysk (strata) z lat ubiegłych	-601	-6,4%	-272	-3,7%	121,2%
zysk (strata) netto roku obrotowego	2 106	22,49%	-1 398	-19,2%	-250,6%

Wzrost kapitałów własnych o 28,9 % był związany z odnotowanym przez Spółkę zyskiem netto w wysokości 2.106 tys. zł. Spadek wzrostu kapitału zapasowego dotyczył pokrycia straty netto za lata ubiegłe.

• Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszące 12.622 tys. zł, stanowiły 57,3 % w pasywach ogółem. Zmiany wielkości i struktury poszczególnych składników w tym zakresie ilustruje poniższa tabela .

Tabela 5. Zmiany w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązaniach ogółem	12 622	100,0%	16 086	100,0%	-21,5%
w tym:					
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 017	8,1%	915	5,7%	11,1%
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6	-	10	-	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	837	-	784	-	-
- pozostałe rezerwy	174	-	121	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	56	0,4%	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	11 603	91,97%	15 109	93,9%	-23,2%
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	11 594	-	14 814	-	-
- fundusze specjalne	9	-	295	-	-
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2	0,0%	6	0,0%	-66,7%
- ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
- inne rozliczenia międzyokresowe	2	-	6	-	-

W badanym okresie nastąpił spadek (o 21,5 %) zobowiązań i rezerw na zobowiązania w stosunku do końca 2005 r. Zmniejszenie wystąpiło w pozycji zobowiązania długoterminowe (100,0%) i dotyczyło przekwalifikowania zobowiązania z tytułu sprzedaży wierzytelności z długoterminowego na krótkoterminowe.

Zmniejszeniu uległy również zobowiązania krótkoterminowe o 23,2 % w stosunku do końca 2005 roku i dotyczyły wszystkich pozycji:

- kredytów i pożyczek – 23,8%,
- podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń – 25,9% (zobowiązania przeterminowane dotyczą podatku od nieruchomości z lat ubiegłych),
- dostaw i usług – 13,6%,
- wynagrodzeń – 5,4%,
- funduszy specjalnych – 97,0%,
- innych zobowiązań – 51,1% (z tytułu zakupu środków trwałych, z tytułu sprzedaży wierzytelności).

7.2 RACHUNEK WYNIKÓW

• *Przychody ze sprzedaży*

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w 2006 r. 31.127 tys. zł i wzrosły o 12,0 % w stosunku do końca 2005 r.

Tabela 6. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	31 127	27 789	12,0%
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	30 679	28 049	9,4%
- przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	147	55	164,2%
- zmiana stanu produktów	181	-751	-124,1%
- koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	120	436	-72,5%

• *Pozostałe przychody operacyjne*

Pozostałe przychody operacyjne w 2006 r. wynosiły 912 tys. zł, na co złożył się zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (ze sprzedaży zbędnych maszyn, nie wykorzystywanych w procesie produkcji w kwocie 104 tys. zł) oraz inne przychody operacyjne w kwocie 808 tys. zł. W grupie tej istotne znaczenie miały korekty odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 227 tys. zł oraz korekty odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 144 tys. zł. Ponadto na pozostałe przychody operacyjne złożyły się przychody z tytułu nadwyżek inwentaryzacyjnych zapasów w kwocie 151 tys. zł, rozwiązanie nie wykorzystanych rezerw na prawdopodobne straty na wartość 60 tys. zł, przychody ze sprzedaży odpadów i opakowań w kwocie 109 tys. zł oraz przychody z tytułu złomowania materiałów i produktów w kwocie 74 tys. zł.

• *Przychody finansowe*

Przychody finansowe wyniosły na koniec 2006 r. 371 tys. zł. Na ich wartość złożyły się odsetki od należności i innych aktywów w wysokości 54 tys. zł, aktualizacja wartości inwestycji w wysokości 239 tys. zł związana ze spłatą udzielonych pożyczek oraz umorzone odsetki od zobowiązań w wysokości 78 tys. zł.

• *Koszty działalności operacyjnej*

Koszty działalności operacyjnej poniesione w 2006 roku kształtowały się na poziomie 28.220 tys. zł i były niższe w stosunku do 2005 roku o 0,3 %. Utrzymanie w 2006 r. kosztów działalności operacyjnej na poziomie zbliżonym do 2005 r. przy jednoczesnym wzroście przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi (+12 %), było możliwe dzięki wprowadzeniu w Spółce szeregu działań restrukturyzacyjnych.

Tabela 7. Koszty działalności operacyjnej, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006 r.		31.12.2005 r.		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Koszty działalności operacyjnej ogółem w tym:	28 220	100,0%	28 314	100,0%	-0,3%
Amortyzacja	1 959	6,9%	2 821	10,0%	-30,5%
Zużycie materiałów i energii	15 329	54,3%	14 350	50,7%	6,8%
Usługi obce	2 049	7,3%	1 830	6,5%	11,9%
Podatki i opłaty	837	3,0%	825	2,9%	1,4%
Wynagrodzenia	6 099	21,6%	6 139	21,7%	-0,7%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 387	4,9%	1 638	5,8%	-15,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	439	1,6%	661	2,3%	-33,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	121	0,4%	50	0,2%	144,7%

- Pozostałe koszty operacyjne**

W analizowanym okresie pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1.153 tys. zł i były niższe o 30,8 % w porównaniu do roku ubiegłego. Decydujący wpływ na wartość pozostałych kosztów operacyjnych miały: aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (zapasów i należności) w kwocie 724 tys. zł, koszty złomowania materiałów i produktów - 94 tys. zł, niezawinione niedobory i szkody - 91 tys. zł, koszty związane ze sprzedażą odpadów - 54 tys. zł i utworzenie rezerwy na prawdopodobne straty (świadczenia pracownicze) – 84 tys. zł.

- Koszty finansowe**

Koszty finansowe na koniec 2006 r. wyniosły 930 tys. zł i były niższe o 26,9 % w stosunku do końca 2005 r. Główną pozycję stanowiły odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań 610 tys. zł , prowizje bankowe w kwocie 37 tys. zł, korekta naliczenia odsetek od pożyczki 101 tys. zł oraz ujemny wynik na różnicach kursowych w wysokości 133 tys. zł.

- Wyniki finansowe**

Wyniki finansowe Spółki w poszczególnych segmentach działalności przedstawiają się następująco.

Tabela 8. Wyniki finansowe, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Zmiana %
Zysk/strata na sprzedaży	2 906	-525	-653,7%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 665	-728	-465,8%
Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	2 106	-1 459	-244,2%
Strata / zysk brutto	2 106	-1 459	-244,2%
Strata / zysk netto	2 106	-1 398	-250,6%

W 2006 roku Spółka z **działalności podstawowej** odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości **2.906 tys. zł**, który został osiągnięty dzięki poprawie rentowności wyrobów oraz przeprowadzonym działaniom restrukturyzacyjnym w kierunku obniżenia kosztów.

Z tytułu **pozostałej działalności** za 12 miesięcy 2006 r. Spółka poniosła stratę w wysokości **241 tys. zł** (przychody 912 tys. zł, koszty 1.153 tys. zł).

Działalność finansowa w 2006 r. przyniosła Spółce stratę w wysokości **559 tys. zł** (przychody 371 tys. zł, koszty 930 tys. zł), głównie z tytułu obsługi zobowiązań kredytowo – pożyczkowych, jak również przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz podatków.

W tym segmencie działalności Spółki wyniki roku bieżącego są znacznie lepsze w porównaniu do roku poprzedniego. W roku ubiegłym na działalności gospodarczej Spółka odnotowała stratę w wysokości 731 tys. zł.

W stosunku do roku ubiegłego Spółka poprawiła swój **wynik netto o 3.504 tys. zł**, ze straty netto 1.398 tys. zł za 2005 r. do zysku netto 2.106 tys. zł za 2006 r.

7.3 ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki finansowe ilustrują kondycję Spółki w ostatnich latach.

Tabela 9. Wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	2006 r.	2005 r.
Dynamika przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	112,0%	96,0%
$\frac{\text{Rentowność netto sprzedaży zysk (strata) netto}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	6,8%	-5,0%
$\frac{\text{Rentowność kapitałów własnych zysk (strata) netto}}{\text{kapitały własne}}$	22,4%	-19,2%
$\frac{\text{Wskaźnik płynności bieżącej aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,6
$\frac{\text{Wskaźnik płynności szybkiej aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,3
$\frac{\text{Cykl zapasów w dniach zapasy x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	49	53
$\frac{\text{Cykl należności w dniach należności x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	53	62
$\frac{\text{Cykl zobowiązań krótkoterminowych w dniach zobowiązania krótkoterminowe x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	136	198
Zobowiązania ogółem / Aktywa ogółem	52,7%	64,9%
Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	123,5%	208,1%

W 2006 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2005 roku, który związany był zarówno ze zwiększeniem sprzedaży krajowej jak i eksportowej.

Za okres 12 miesięcy 2006 r. wskaźniki rentowności uzyskały wartość dodatnią ze względu na odnotowany zysk netto.

Wskaźniki płynności wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego, jednak nie uzyskały wartości uznawanych przez standardy za bezpieczne. Niski poziom wskaźników płynności sygnalizuje występujące jeszcze trudności z obsługą zobowiązań.

W analizowanym okresie zauważalny jest spadek wszystkich wskaźników zarządzania zasobami, co uznać należy za zjawisko pozytywne związane z doskonaleniem systemu zarządzania kapitałem obrotowym. Wskaźnik cyklu zapasów w dniach obniżył się o 4 dni, co wskazuje na szybszy obrót zapasami. Wskaźnik cyklu należności w dniach zmniejszył się o 9 dni, co oznacza poprawę windykacji należności. Z kolei wskaźnik cyklu zobowiązań krótkoterminowych w dniach uległ poprawie o 62 dni, za sprawą zarówno spadku zobowiązań krótkoterminowych, jak i wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Wskaźniki zadłużenia uległy istotnemu obniżeniu, jednak odbiegały jeszcze od granic uznanych za wzorcowe.

8 PODSTAWOWE INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU ORAZ PRODUKTACH I TOWARACH

Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. są producentem wyrobów automatyki przemysłowej i ciepłowniczej. Spółka dokumentuje się wieloletnim doświadczeniem jako producent tych urządzeń. Oferta Polnej obejmuje także urządzenia centralnego smarowania, w zakresie projektowania kompletnych układów centralnego smarowania, jak i realizacji konkretnych rozwiązań z tego zakresu.

Ze względu na długoletnią tradycję oraz jakość produktów i świadczonych usług marka Spółki jest powszechnie rozpoznawalna w poszczególnych branżach i uznana wśród użytkowników i odbiorców wyrobów, a także wśród biur projektowych i specjalistów.

Wyroby Spółki podlegają stałemu procesowi udoskonalania i dostosowywania do wymagań stawianych przez rynek. W ostatnim czasie wprowadzany jest również na rynek nowy produkt – siłownik ze zintegrowanym ustawnikiem elektropneumatycznym, stanowiący unikatowe rozwiązanie konstrukcyjne.

Spółka posiada wszystkie niezbędne w prowadzonej działalności certyfikaty potwierdzające jakość wyrobów i wymagane do obrotu na rynkach zagranicznych i wewnątrz wspólnotowych, m.in.: Certyfikat ISO 9001:2000 wydany przez TUV Rheinland InterCert Kft., Certyfikat Systemu Zapewnienia Jakości Zgodnie z Dyrektywą 97/23/EG, Certyfikat GOST R. Wyroby Spółki mogą być dostarczane również z deklaracją zgodności z wymaganiami dyrektywy przeciwwybuchowej ATEX.

Wyroby Spółki kierowane są do szerokiego kręgu odbiorców działających na rynkach: petrochemicznym, rafineryjnym, energetycznym, gazowniczym, chemicznym. Wyroby centralnego smarowania dostarczane są na potrzeby rynku maszynowego i wydobywczego.

Firma zaznacza swoją obecność na rynku szeregiem działań marketingowych prowadzonych w kraju oraz za granicą. Do najważniejszych należą XIII Międzynarodowe Targi Automatyki i Pomiarów Automaticon 2007 organizowane w Warszawie oraz udział

w XIII Sympozjum Naukowo Technicznym CHEMIA 2007 w Płocku. Na kwiecień 2007 r. planowany jest udział w międzynarodowych targach Bultherm-Oil + Gas, które odbędą się w Sofii.

W 2006 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 30.825 tys. zł i wzrosły o 9,7 % w porównaniu do 2005 roku. Sprzedaż produktów wyniosła 30.679 tys. zł i była wyższa od sprzedaży w 2005 roku o 2.630 tys. zł tj. o 9,4 %.

Zmiany wielkości sprzedaży w poszczególnych grupach asortymentowych oraz w rozbiciu na geograficzne kierunki sprzedaży prezentują poniższe tabele.

Tabela 10. Sprzedaż produktów wg grup, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006 r.		31.12.2005 r.		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem w tym:	30 678	100,0%	28 049	100,0%	9,4%
Automatyka przemysłowa	21 284	69,4%	18 590	66,3%	14,5%
Automatyka ciepłownicza	3 145	10,3%	2 835	10,1%	10,9%
Urządzenia centralnego smarowania	1 259	4,1%	1 452	5,2%	-13,3%
Hydraulika sterownicza	1 054	3,4%	989	3,5%	6,6%
Aparatura laboratoryjna	1 399	4,6%	1 447	5,2%	-3,3%
Odlewy	1 942	6,3%	2 210	7,9%	-12,1%
Inne	595	1,9%	526	1,9%	13,1%
Przychody ze sprzedaży materiałów	147	100,0%	55	100,0%	167,3%
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 825	100,0%	28 104	100,0%	9,7%

Największy udział w sprzedaży mają główne grupy wyrobów Spółki, tj. automatyka przemysłowa i ciepłownicza. Wyroby te charakteryzują się także największym wzrostem sprzedaży. Sytuacja taka spowodowana jest zwiększeniem nakładów na remonty instalacji, a także ich modernizację przez finalnych odbiorców produktów Spółki. Wzrost sprzedaży nastąpił także w grupie wyrobów należących do hydrauliki siłowej. Spadek sprzedaży odnotowano w urządzeniach centralnego smarowania.

Tabela 11. Sprzedaż produktów wg kierunków geograficznych, w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2006 r.		31.12.2005 r.		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem w tym:	30 678	100,0%	28 049	100,0%	9,4%
Kraj	20 673	67,4%	18 563	66,2%	11,4%
Eksport w tym:	10 005	32,6%	9 486	33,8%	5,5%
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów do UE	5 726		5 851		
Eksport poza unijny	4 279		3 635		

W roku 2006 zauważalny był znaczny wzrost sprzedaży krajowej o 11,4%. Podpisane kontrakty z kontrahentami zagranicznymi przyczyniły się do wzrostu wartości eksportu o 5,5%.

Przychody ze sprzedaży krajowej produktów stanowią 67,4% przychodów ze sprzedaży produktów ogółem.

Spółka, oprócz bezpośredniego kanału dystrybucji, sprzedaje swoje wyroby przez sieć dystrybutorów rozmieszczonych na terenie całego kraju, a także za granicą. Sprzedaż wygenerowana przez dystrybutorów w 2006 roku wynosiła 10 014 tys. zł i była większa o 27,44% w porównaniu z rokiem poprzednim.

9 PODSTAWOWE ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY, TOWARY I USŁUGI

Szeroka gama produktów oferowanych do sprzedaży, jak również realizacja zamówień jednostkowych o nowatorskich rozwiązaniach konstrukcyjno-technologicznych powodują, że prowadzona polityka zakupów jest ciągle dostosowywana do aktualnych wymagań rynku.

Konieczność szybkiej reakcji na potrzeby zgłaszane przez rynek powoduje, że „dostawy na czas” materiałów i surowców są formą dominującą w prowadzonych zakupach.

Strategicznymi z punktu widzenia poprawnego funkcjonowania Spółki materiałami i surowcami są wysoko przetworzone wyroby hutnicze, odlewy staliwne węglowe i wysoko stopowe, sprężyny, wylotki, wyroby gumowe wulkanizowane i wyposażenie do kompletacji (siłowniki, ustawniki, reduktory).

Nie występuje żaden dostawca materiałów i towarów, którego udział wartości zakupów osiąga 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem.

10 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ

Na działalność gospodarczą Spółki wpływa szereg zagrożeń zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, które w istotny sposób decydują o jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń, mogących mieć wpływ na osiągnięcie zakładanych wyników ekonomiczno – finansowych, należy zaliczyć:

- wzrosty 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 produkcyjny,
- możliwa utrata pracowników kluczowych w tym przede wszystkim osób zarządzających, wyższej i średniej kadry kierowniczej oraz kadry konstrukcyjno - technologicznej,
- wyeksploatowany park maszynowy będący przyczyną powstawania przestojów produkcyjnych oraz wymuszający ponoszenie wysokich (rosnących) kosztów napraw bieżących i remontów,

- niski poziom płynności finansowej, a co jest z tym związane trudności z obsługą zobowiązań oraz relatywnie wysokie koszty obsługi finansowej,
- wysoki poziom zobowiązań przeterminowanych,
- możliwe dalsze spadki kursów EUR i USD powodujące spadek opłacalności sprzedaży eksportowej, pomimo podejmowanych prób podwyższenia cen na sprzedawane wyroby eksportowe.

ROZDZIAŁ III. POZOSTAŁE INFORMACJE

11 ZNACZĄCE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

11.1 UMOWY DYSTRYBUCYJNE

Spółkę na rynku krajowym reprezentowało w 2006 r. 14-stu dystrybutorów:

- Biuro Handlu Zagranicznego „Emet – Impex-I” Sp. z o.o., Gliwice;
- Eko – System, Bydgoszcz;
- Emet - Impex Armatura i Automatyka Sp. z o.o., Przemyśl;
- Firma Handlowo-Usługowa „Control Process 2” Sp. z o. o., Tarnów;
- Orlen Automatyka Sp. z o.o., Płock;
- „Polna Śląsk” Sp. z o.o., Katowice;
- Polna Wielkopolska Sp. z o.o., Poznań;
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „Inwestor” Ltd. Sp. z o.o., Katowice;
- Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „Skamer – ACM” Sp. z o. o., Tarnów;
- Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Technicznego „Emporium” Tumułka Grzegorz Lech, Zabrze;
- „Termer – MCM” Sp. z o. o., Bełchatów;
- ”Transmedium” Tadeusz Macha, Bielsko-Biała;
- Zakład Automatyki Przemysłowej INTEC Sp.j. W. Codrow, P. Czeczenikow, Wrocław;
- Zakład Produkcyjno-Usługowy „NARZĘDZIOWCY” Sp. z o.o., Przemyśl.

Jednocześnie prowadzone są rozmowy z firmami zainteresowanymi współpracą ze Spółką na rynkach, na których Spółka nie posiada przedstawicielstw handlowych.

11.2 UMOWY BANKOWE, POŻYCZKI

Na koniec grudnia 2006 roku Spółka posiadała zadłużenie kredytowe z tytułu zawartych umów restrukturyzacyjnych i ugody w następujących bankach:

- ING Bank Śląski S.A.,
- Bank PEKAO S.A.,
- Kredyt Bank S.A.

Tabela 12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2006 r.

Nazwa (firma)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PEKAO S.A.	Ugoda cywilna z 19.04.2002	1 638 tys. zł	Zmienna stopa procent.-zmienna stawka WIBOR 1M powiększona o 3 punkty proc. marży Banku	26.03.2007 r.	Hipoteka zwykła, przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów materiałów + cesja praw z polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Śląski S.A.	Umowy restrukturyzacyjne nr 23/2004, 280/ 2004	2 105 tys. zł	Zmienna stopa procent.- suma średniej ze stawek WIBOR 1M i marży Banku w wys. 2,5 punktu proc. p.a.	20.12.2007 r.	Hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej., cesja wierzytelności
Kredyt Bank S.A.	Umowa ugody z 31.02.2005	1 055 tys. zł	WIBOR 1M + 3 %	31.01.2008 r.	Hipoteka kaucyjna, przewł. maszyn i urządzeń oraz zapasów + cesja praw z polisy ubezpiecz., cesja wierzytelności
MULTICO Sp. z o.o.	Umowa	310 tys. zł	WIBOR 3M + 4 %	31.03.2006 r.	Weksel in blanco

W okresie sprawozdawczym „Polna” S.A. nie zaciągała kredytów bankowych i pożyczek. Spółka w 2006 roku nie udzielała pożyczek, poręczeń i gwarancji żadnym podmiotom.

12 PERSONEL I ŚWIADCZENIA

W 2006 roku przeciętne zatrudnienie w etatach wyniosło 293 pracowników, w tym 194 pracowników na stanowiskach produkcyjnych (66,2 %) oraz 99 pracowników na stanowiskach nierobotniczych (33,8 %). Trzon personelu Spółki stanowią pracownicy z dużym doświadczeniem zawodowym oraz długim stażem pracy. Udział pracowników w wieku od 36-55 lat stanowi 74,7% załogi ogółem. Pod względem wykształcenia

największą grupę stanowią pracownicy z wykształceniem zawodowym (38,2%) oraz średnim (36,9%).

W 2006 roku fluktuacja personelu wyniosła 29 %. Spółka zatrudniła 32 osób, a zwolniła 52 osoby. Głównym powodem zwolnień było porozumienie stron oraz wygaśnięcie umowy zawartej na czas określony. Pozostali pracownicy zostali zwolnieni na skutek przejścia na emeryturę bądź rentę.

Zasady wynagradzania pracowników Spółki określa Regulamin wynagradzania, który przewiduje tworzenie funduszu nagród motywacyjnych. Uruchomienie nagrody jest związane z wykonaniem planu sprzedaży oraz utrzymaniem płynności finansowej Spółki.

Przeciętne wynagrodzenie brutto miesięczne za 2006 rok wyniosło 1.713 zł. i zwiększyło się o 11,3 % w stosunku do roku poprzedniego.

W 2006 roku koszty wynagrodzeń pracowników wyniosły 6.139 tys. zł i stanowiły 21,6% kosztów ogółem i były niższe o 0,7 % niż w roku 2005. Koszty świadczeń na rzecz pracowników wyniosły natomiast 1.387 tys. zł i stanowiły 4,9 % kosztów ogółem. Największą pozycję świadczeń na rzecz pracowników stanowiły składki na ubezpieczenia społeczne pracowników (83,2 %).

W 2006 roku wartość wypłaconych wynagrodzeń, nagród lub korzyści wyniosła dla osób zarządzających 362,7 tys. zł, a dla osób nadzorujących 69,1 tys. zł.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w rozbiciu na osoby przedstawiało się następująco:

♦ Zarząd:	w tys. zł
- Piotr Kandefer	171,0
- Józef Michalik	137,2
- Jan Zakonek	54,5
♦ Rada Nadzorcza:	w tys. zł
- Bogdan Borek	14,0
- Paweł Deresz	13,0
- Wiesław Piwowar	15,1
- Robert Tudek	13,0
- Bogdan Zdunek	14,0

W zakładzie funkcjonuje mała gastronomia, która zabezpiecza posiłki profilaktyczne dla pracowników zatrudnionych w warunkach uciążliwych dla zdrowia.

Spółka posiada podpisaną wieloletnią umowę z Wojewódzką Przychodnią Medycyny Pracy, która jest zawarta na czas nie określony. Przedmiotem tej umowy są świadczenia zdrowotne polegające na zapewnieniu pełnej opieki profilaktycznej nad pracownikami.

Inną formą świadczeń na rzecz pracowników są szkolenia. Polityka szkoleniowa oparta była o opracowany Plan Szkoleń na 2006 r. , który obejmował szkolenia obligatoryjne,

szkolenia w zakresie systemu zarządzania jakością oraz szkolenia zawodowe. W 2006 r. wydatki związane z kształceniem pracowników wyniosły 29 tys. zł.

W zakładzie działają dwa związki zawodowe:

- NSZZ „Solidarność”,
- Związek Zawodowy Pracowników „Polna” S.A..

W omawianym okresie nie wystąpiły strajki ani spory zbiorowe. Zarząd pozytywnie ocenia współpracę z organizacjami związkowymi działającymi w firmie. Raz w miesiącu odbywają się spotkania Zarządu z zarządami obu związków zawodowych, na których omawiane są bieżące sprawy pracownicze.

13 INWESTYCJE, ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE

W ciągu ostatnich lat Spółka nie prowadziła przedsięwzięć inwestycyjnych w znacznym zakresie. Powodem takiego stanu rzeczy był brak środków finansowych.

W 2006 roku nakłady na inwestycje rzeczowe wyniosły 211 tys. zł i były niższe o 25,1 % niż w 2005 roku.

Nakłady inwestycyjne w 2006 roku to zakup:

- | | |
|--|-------------|
| - maszyn i urządzeń produkcyjnych
(wanna do hartowni, wyciąg do szlifierki) | 10 tys. zł |
| - zakup komputerów | 20 tys. zł |
| - zakup środków trwałych o niskiej wartości | 65 tys. zł |
| - zakup oprzyrządowania | 100 tys. zł |
| - pozostałe nakłady | 16 tys. zł |

Inwestycje Spółki w 2006 roku zostały sfinansowane w całości środkami własnymi.

Znacznie zdekaptalizowany majątek trwały, konieczność sprostania nowoczesnym wymogom techniczno-technologicznym oraz niskie nakłady w latach poprzednich wymuszają potrzebę wydatkowania kwot na nowe inwestycje.

Nakłady planowane w 2007 r. wynoszą 1.997 tys. zł. Główny nacisk zostanie położony na zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych, modernizację sieci elektrycznej i p. pożarowej. Inwestycje będą finansowane w części ze środków własnych, a w części w drodze leasingu.

Celem inwestowania jest utrzymanie, a w miarę możliwości rozszerzenie oferty produkcyjnej, odtworzenie i unowocześnienie zużytego parku maszynowego.

14 BADANIA I ROZWÓJ, NOWE PRODUKTY

Dominującą grupą produktów „Polna” S.A. są zawory regulujące w różnych odmianach i wielkościach. Obecnie obserwuje się stały wzrost zainteresowania klientów zaworami w wykonaniach specjalnych (nie katalogowanych) dostosowanych do

indywidualnych potrzeb klientów, w tym zaworami regulującymi DN150-250 na ciśnienia powyżej PN 100 oraz elementami stacji redukcyjno-schładzających pary.

Niezależnie od wykonywania zaworów w odmianach specjalnych w Planie Postępu Technicznego na 2007 r. przewidziano opracowanie schładzacza z regulowaną atomizacją parową, modernizację siłowników P/R-250, 400, 630 i 1000 i modernizację redystylatora elektrycznego REL-5 oraz dokończenie tematów rozpoczętych w latach ubiegłych tj. wyposażenie stacji redukcyjno-schładzających (SRS), modernizację destylatorów elektrycznych DE-10 i DE-20, siłownika zintegrowanego z ustawnikiem elektropneumatycznym P5/R5-250, 400, 630 i zaworu minimalnego przepływu ZM-1. Wymienione wyroby rozszerzą ofertę produkcyjną Zakładu i wg oceny Działu Marketingu znajdą zbyt na rynku krajowym i zagranicznym.

Poszerzenie rynkowej oferty przedsiębiorstwa wynika z potrzeb sygnalizowanych przez klientów, co umożliwia Spółce utrzymanie na rynku pozycji uznanego producenta automatyki przemysłowej i ciepłowniczej, urządzeń centralnego smarowania oraz aparatury laboratoryjnej.

W grupie wyrobów przygotowywanych do uruchomienia w produkcji znajdują się: zawory regulacyjne DN150–250 na ciśnienia robocze powyżej PN100, stacje redukcyjno-schładzające do pary, zmodernizowane destylatory elektryczne DE-10 i DE-20, siłowniki pneumatyczne ze zintegrowanym ustawnikiem elektropneumatycznym P5/R5-250, 400, 630 i zawór minimalnego przepływu ZM-1.

Wszystkie te prace wykonywane są własnymi siłami przedsiębiorstwa i przy zaangażowaniu własnych środków finansowych.

15 OCHRONA ŚRODOWISKA

Spółka posiada uregulowany stan formalno-prawny w dziedzinie ochrony środowiska. Opłaty związane z poszczególnymi decyzjami odprowadzane są terminowo. Polna nie stosuje w procesie produkcyjnym technologii szczególnie szkodliwych dla środowiska.

Spółka posiada prawo używania logo Czystszej Produkcji, nadane przez Kapitułę Polskiego rejestru CP, uzyskane po zweryfikowaniu funkcjonującego w przedsiębiorstwie Systemu Zarządzania Środowiskiem. System ten bazuje na zapobiegawczej strategii Czystszej Produkcji stosownie do międzynarodowej Deklaracji CP UNEP i dokumentu ONZ „Global Compact”.

Przedsiębiorstwo prowadzi proces ciągłego unowocześnianie swoich produktów pod względem ochrony środowiska (obniżenie poziomu hałasu w zaworach regulujących).

16 INNE INFORMACJE

16.1. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami.

Emitent nie jest powiązany z żadnymi jednostkami i nie dokonywał żadnych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych.

16.2. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi.

W 2006 roku „Polna” S.A. nie zawarła i nie realizowała znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

16.3. Emisja papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym.

16.4. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi a wynikami prognozowanymi za 2006 r.

Zarząd „Polna” S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2006 r.

16.5. Opis czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2006 r.

Nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nie typowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

16.6. Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym.

Spółka zamierza kontynuować swoją dotychczasową działalność. Tempo rozwoju firmy będzie uzależnione w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej kraju.

Perspektywy rozwoju działalności związane są z ożywieniem inwestycyjnym na rynku. Niskie stopy procentowe, poprawiająca się sytuacja makroekonomiczna zachęcają do inwestowania.

Wszelkie prognozy wskazują na to, że dynamika rozwoju gospodarczego nie powinna ulec zmianie w 2007 r.

Możliwość rozwoju firmy wiążemy również z rynkami Unii Europejskiej oraz w pozostałych krajach Europy.

Atuty firmy, które mogą ułatwić pozyskanie kolejnych zamówień to:

- działalność w dynamicznie rozwijających się dziedzinach gospodarki jakimi są energetyka, petrochemia, ciepłownictwo, gazownictwo,
- ugruntowana (historyczna) obecność na rynku krajowym,
- własne know-how na zawory regulujące na trudne warunki pracy,
- posiadane stosowne certyfikaty, w szczególności ISO 9001, atesty, dopuszczenia,
- możliwość elastycznego podejścia do klienta,
- różnorodność branż odbiorców produktów,

- rozbudowana sieć dystrybutorów,
- posiadane referencje od renomowanych odbiorców wyrobów.

16.7. Umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi.

Z członkami Zarządu Spółki zawarte zostały umowy o pracę, w myśl których członkom Zarządu przysługuje odszkodowanie pieniężne w wysokości 3-miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego brutto w przypadku odwołania z funkcji przed upływem kadencji. Prawo do odszkodowania nie przysługuje w razie odwołania z funkcji na skutek złożenia rezygnacji, przy czym nie traktuje się jako rezygnacji odwołania na skutek trwałej utraty zdolności do pełnienia funkcji (inwalidztwo, choroba uniemożliwiająca wykonywanie funkcji). Prawo do odszkodowania nie przysługuje również w przypadku odwołania z funkcji z powodu rażącego naruszenia obowiązków określonych w umowie o pracę.

16.8. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółce nie są znane na dzień przekazania niniejszego sprawozdania żadne umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach jego akcjonariatu.

16.9. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Spółka nie posiada papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

16.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

16.11. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz w zakresie wykonywania prawa głosu.

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcję emitenta.

16.12. Data zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i łączna wysokość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała w dniu 9 maja 2006 roku wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego za 2006 rok. Została nim firma Zakład Rachunkowości Stowarzyszenia Księgowych w Polsce „INTERFIN” Sp. z o.o., ul. Mała 1-3, 31-103 Kraków, lista podmiotów do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529, firma zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000145852.

W dniu 20 października 2006 roku podpisano umowę na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2006 r. Łączna kwota wynagrodzenia z tytułu badania wyniosła 11.500 zł plus 22% VAT tj. 2.530 zł, razem 14.030 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni tj. 2005 r. wyniosła 10.000 zł plus 22 % VAT tj. 2.200 zł, razem 12.200 zł.

Za rok 2005 oraz 2006 Spółka nie naliczyła oraz nie wypłaciła podmiotom uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wynagrodzeń z innych tytułów.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

.....

Jan Zakonek
Członek Zarządu

.....

Piotr Kandefer
Prezes Zarządu

Przemyśl, marzec 2007 r.