



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny za I kwartał 2017 r.
zawierający**

**Sprawozdanie finansowe
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
1. Informacje ogólne.	11
2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.....	11
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	11
4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.	12
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	12
6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	13
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	13
8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	13
9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	13
10. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	13
11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania.....	14
12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	14
13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.....	14
14. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	14
15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	15
16. Korekty błędów poprzednich okresów.....	15

17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	15
18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	15
19. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	15
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	15
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	15
22. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	15
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	15
24. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	15
25. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	16
26. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	16
27. Segmenty działalności.	17
28. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	20
III. INNE INFORMACJE	22
1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	22
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	22
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.	22
4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.....	22

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej..... 22
6. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. 23
7. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 23
8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 23

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. euro		
	I kwartał 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. przekształcony*	I kwartał 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. przekształcony*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 848	-	8 831	2 063	-	2 027
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	961	-	408	224	-	94
Zysk (strata) brutto	1 059	-	365	247	-	84
Zysk (strata) netto	854	-	279	199	-	64
Całkowity dochód	868	-	273	202	-	63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	843	-	186	197	-	43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6	-	477	1	-	110
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-140	-	-849	-33	-	-195
Przepływy pieniężne netto, razem	709	-	-186	165	-	-43
Aktywa, razem	40 643	39 645	42 509	9 631	8 961	9 959
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 490	11 360	12 136	2 723	2 567	2 843
Zobowiązania długoterminowe	5 308	5 293	6 081	1 258	1 196	1 425
Zobowiązania krótkoterminowe	6 182	6 067	6 055	1 465	1 371	1 419
Kapitał własny	29 153	28 285	30 373	6 908	6 394	7 116
Kapitał zakładowy	5 379	5 379	5 379	1 275	1 216	1 260
Liczba akcji zwykłych (w szt.) = średniej ważonej liczbie akcji zwykłych (w szt.)	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	-	0,20	0,14	-	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	-	0,20	0,14	-	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,59	19,98	21,46	4,88	4,52	5,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,59	19,98	21,46	4,88	4,52	5,03
Wypłacona dywidenda na jedną akcję za rok 2015 (w zł/EUR)	-	2,00	-	-	0,45	-
kurs z dnia 30.12.2016 r. (1 EUR=4,4240 zł)	-	2,00	-	-	0,45	-

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 28. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi

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



Raport kwartalny za I kwartał 2017 r.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną kursów średnich EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do marca, który wyniósł 4,2891 dla 2017 roku oraz 4,3559 dla 2016 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 64/A/NBP/2017 na dzień 31.03.2017 r., tj. 4,2198, z tabeli Nr 62/A/NBP/2016 na dzień 31.03.2016 r., tj. 4,2684, oraz z tabeli Nr 252/A/NBP/2016 na dzień 30.12.2016 r., tj. 4,4240.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Stan na 31.03.2017 r. koniec I kwartału 2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.03.2016 r. koniec I kwartału 2016 r.
I. Aktywa trwałe	22 380	22 949	25 577
Rzeczowe aktywa trwałe	21 134	21 671	24 162
Pozostałe wartości niematerialne	185	220	208
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 061	1 058	1 207
II. Aktywa obrotowe	18 263	16 696	16 932
Zapasy	3 825	3 672	4 414
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	5 667	5 570	5 786
- należności z tytułu dostaw i usług	5 492	5 425	5 420
- pozostałe należności	175	145	366
Należności z tytułu podatku dochodowego	62	158	-
Aktywa finansowe	86	58	98
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 784	7 112	5 668
Rozliczenia międzyokresowe	839	126	966
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	40 643	39 645	42 509
Pasywa			
I. Kapitał własny	29 153	28 285	30 373
Kapitał podstawowy	5 379	5 379	5 379
Kapitał z aktualizacji wyceny	54	40	-57
Pozostałe kapitały	21 940	21 940	21 259
Zyski zatrzymane	926	-	3 513
Zysk (strata) netto	854	926	279
II. Zobowiązania długoterminowe	5 308	5 293	6 081
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochod.	2 284	2 322	2 641
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	947	918	1 037
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 674	1 642	1 961
Rozliczenie międzyokresowe	403	411	442
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 182	6 067	6 055
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	4 614	4 240	4 329
- z tytułu dostaw i usług	2 290	2 680	2 188
- inne zobowiązania	2 324	1 560	2 141
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	425	541	463
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	669	614	552
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	443	416	681
Rozliczenia międzyokresowe	31	256	30
SUMA PASYWÓW	40 643	39 645	42 509
Wartość księgowa	29 153	28 285	30 373
Liczba akcji	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	20,59	19,98	21,46

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 r.	5 379	-	40	21 940	926	28 285
Saldo po korektach	5 379	-	40	21 940	926	28 285
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	14	-	-	14
Zysk netto za okres	-	-	-	-	854	854
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	14	-	854	868
Saldo na dzień 31.03.2017 r.	5 379	-	54	21 940	1 780	29 153

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Saldo po korektach	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	91	-	-	91
Zysk netto za okres	-	-	-	-	926	926
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	91	-	926	1 017
- w tym zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2015 r.	-	-	-	681	-681	-
Podział zysku za 2015 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-	-2 832	-2 832
Saldo na dzień 31.12.2016 r.	5 379	-	40	21 940	926	28 285

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Saldo po korektach	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-6	-	-	-6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	279	279
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-6	-	279	273
Saldo na dzień 31.03.2016 r.	5 379	-	-57	21 259	3 792	30 373

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. przekształcony*
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	8 848	8 831
I. Sprzedaż produktów	8 845	8 738
II. Sprzedaż towarów i materiałów	3	93
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 723	6 481
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 721	6 401
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	80
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 125	2 350
I. Pozostałe przychody	159	142
II. Koszty sprzedaży	108	85
III. Koszty ogólnego zarządu	2 179	1 946
IV. Pozostałe koszty	36	53
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	961	408
I. Przychody finansowe	291	45
II. Koszty finansowe	193	88
E. Zysk (strata) brutto	1 059	365
F. Podatek dochodowy	205	86
I. a) część bieżąca	249	-
II. b) część odroczone	-44	86
G. Zysk (strata) netto	854	279
Zysk (strata) netto	854	279
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641	1 415 641
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,60	0,20

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

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	I kwartał 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. przekształcony*
I. Zysk (strata) netto	854	279
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		
1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	17	-8
2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-3	2
III. Całkowity dochód ogółem	868	273

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 28. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu

finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	I kwartał 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 059	365
II. Korekty razem	611	554
Amortyzacja wartości niematerialnych	34	5
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	585	560
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-6
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	-28	-10
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	38	20
Koszty odsetek	10	5
Otrzymane odsetki	-29	-20
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 670	919
Zmiana stanu zapasów	-153	471
Zmiana stanu należności	-89	-570
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek, kredytów i niewypłaconej dywidendy	385	281
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczoney)	-945	-904
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczoney)	111	90
Inne korekty	17	-8
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	996	279
Zapłacony podatek dochodowy	-153	-93
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	843	186
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-203
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-69	-55
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	12
Otrzymane odsetki	29	20
Inne wydatki inwestycyjne	-	703
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	6	477
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-130	-844
Odsetki zapłacone	-10	-5
Prowizje od kredytów	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-140	-849
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B.+ C.)	709	-186
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	672	-206
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-37	-20
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 112	5 874
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	7 784	5 668

II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

Prezentując dane finansowe za I kwartał 2016 r. zastosowano porównywalność do I kwartału za bieżący rok obrotowy.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wykazano inaczej).

Dane kwartalne nie były przedmiotem przeglądu lub badań przez biegłego rewidenta.

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 19 maja 2017 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2017 r. powinno być czytane łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.:

- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w zakresie ujawnienia informacji.

Przyjęcie przez Spółkę powyższych standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Ważne oszacowania i osądy księgowe dokonywane przy stosowaniu zasad rachunkowości były takie same jak te, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r.

4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Wyburzenie budynków w 2016 r. spowodowało zmniejszenie kosztów z tytułu podatku od nieruchomości w I kwartale br. o 43 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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

W I kwartale 2017 r. przychody netto ze sprzedaży były nieznacznie wyższe (o ok. 0,2%) od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego. Nastąpił wzrost sprzedaży eksportowej, przy równoczesnym spadku sprzedaży krajowej.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych miesięcy I kwartału 2017 r. i I kwartału 2016 r.:

Miesiące I kwartału 2017 r.	01. 2017 r.	02. 2017 r.	03. 2017 r.	I kwartał 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 644	2 917	3 287	8 848
Wynik ze sprzedaży	147	359	332	838
Wynik netto	316	271	267	854

Miesiące I kwartału 2016 r.	01. 2016 r.	02. 2016 r.	03. 2016 r.	I kwartał 2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 958	2 943	2 930	8 831
Wynik ze sprzedaży	89	260	-30	319
Wynik netto	-181	452	8	279

Pomimo podobnego poziomu przychodów netto w I kwartale 2017 r., Spółka osiągnęła w bieżącym roku zdecydowanie lepsze wyniki ze sprzedaży. Związane jest to m.in. z niższymi kosztami zużycia materiałów (w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka sprzedała partię zaworów o znacznej wartości oraz bardzo dużej materiałochłonności; inna była także struktura sprzedanych produktów). Ponadto w związku z wyburzeniem budynków w 2016 r. Spółka od 2017 r. płaci niższy podatek od nieruchomości.

Działalność podstawowa zamknęła się zyskiem ze sprzedaży na poziomie 838 tys. zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi wzrost o 162,7%.

W I kwartale 2017 r. w pozostałej działalności osiągnięto zysk w wysokości 123 tys. zł, natomiast w 2016 r. odnotowano stratę w wysokości 89 tys. zł.

W działalności finansowej w I kwartale 2017 r. odnotowano zysk w wysokości ok. 98 tys. zł, natomiast w 2016 r. odnotowano stratę w wysokości 43 tys. zł. W 2017 r. duży wpływ na wyniki w tym zakresie miały zyski ze zrealizowanych transakcji forward w wysokości 231 tys. zł.

Na całej działalności za 3 miesiące 2017 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 854 tys. zł, a za 3 miesiące 2016 r. zysk netto wyniósł 279 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. zwiększył się stan środków pieniężnych o kwotę 672 tys. zł w stosunku do końca 2016 r.

6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Wyburzenie budynków w 2016 r. spowodowało zmniejszenie kosztów z tytułu podatku od nieruchomości w I kwartale br. o 43 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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

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

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na 01.01.2017 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.03.2017 r.
Materiały	695	49	-	646
Półprodukty i produkcja w toku	365	43	6	328
Wyroby gotowe	51	9	-	42
Zapasy razem	1 111	101	6	1 016

9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów na 01.01.2017 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów na 31.03.2017 r.
Należności	204	3	3	204

10. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Zmiany bieżącej i bilansowej wartości zobowiązań pracowniczych z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 01.01.2017 r.	550	43	531	1 124
Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym:	12	1	66	79
- Koszty bieżącego zatrudnienia	8	1	8	17

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
- Odsetki od zobowiązań netto	4	-	5	9
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	53	53
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	-14	-2	-	-16
Wypłacone świadczenia	-25	-	-12	-37
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 31.03.2017r.	523	42	585	1 150
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	419	38	490	947
Wartość zobow. krótkotermin.	104	4	95	203

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Ich wartość na dzień 01.01.2017 r. wynosiła 408 tys. zł, a na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 466 tys. zł.

11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania.

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2017 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 31.03.2017 r.
Pozostałe rezerwy, w tym:	416	36	9	-	443
- rezerwy na koszty badania bilansu	13	6	2	-	17
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	166	-	-	-	166
- rezerwy na premię Zarządu	77	33	-	-	110
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	150	-	-	-	150
- inne rezerwy	10	-3	7	-	-

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2017 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 058	3	-	1 061
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 322	-	38	2 284

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

W I kwartale 2017 r. została zawarta umowa leasingowa związana z nabyciem samochodu dostawczego o wartości 45 tys. zł.

14. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2017 r.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

16. Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła potrzeba przeprowadzenia korekty błędów poprzednich okresów.

17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów i zobowiązań Spółki.

18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów lub pożyczek.

19. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W I kwartale 2017 r. Spółka nie dokonała emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W 2017 r. Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

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

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

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

Stan na 31.12.2016 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2017 r.
7 958	17	22	7 953

Zwiększenie i zmniejszenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia zobowiązań z tytułu powierzonego materiału.

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

26. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Nie wystąpiły.

27. Segmenty działalności.

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

Za okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	2 278	230	497	93	222	1 103	145	3	-	4 571
Eksport, w tym:	3 509	540	-	-	4	118	106	-	-	4 277
do państw UE	3 098	315	-	-	4	118	106	-	-	3 641
do państw poza UE	411	225	-	-	-	-	-	-	-	636
Przychody ogółem	5 787	770	497	93	226	1 221	251	3	-	8 848
Koszty										
Kraj	1 994	233	529	129	257	1 145	107	2	-	4 396
Eksport, w tym:	2 960	535	-	-	4	101	14	-	-	3 614
do państw UE	2 657	324	-	-	4	101	14	-	-	3 100
do państw poza UE	303	211	-	-	-	-	-	-	-	514
Koszty ogółem	4 954	768	529	129	261	1 246	121	2	-	8 010
Wynik segmentu										
Kraj	284	-3	-32	-36	-35	-42	38	1	-	175
Eksport, w tym:	549	5	-	-	-	17	92	-	-	663
do państw UE	441	-9	-	-	-	17	92	-	-	541
do państw poza UE	108	14	-	-	-	-	-	-	-	122
Wynik segmentu	833	2	-32	-36	-35	-25	130	1	-	838
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	159	159
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	833	2	-32	-36	-35	-25	130	1	123	961
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	291	291
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	193	193
Zysk przed opodatkowaniem	833	2	-32	-36	-35	-25	130	1	221	1 059

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	205	205
Zysk netto	833	2	-32	-36	-35	-25	130	1	16	854
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	40 643	40 643
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	29 153	29 153
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	11 490	11 490
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	103	103
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	585	585
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	34	34
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 208	1 208

Za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	3 340	306	315	97	165	772	135	64	-	5 194
Eksport, w tym:	2 885	426	-	-	8	261	28	29	-	3 637
do państw UE	2 443	422	-	-	8	261	28	29	-	3 191
do państw poza UE	442	4	-	-	-	-	-	-	-	446
Przychody ogółem	6 225	732	315	97	173	1 033	163	93	-	8 831
Koszty	Koszty									
Kraj	2 808	331	351	129	188	880	99	55	-	4 841
Eksport, w tym:	2 826	487	-	-	8	317	8	25	-	3 671
do państw UE	2 441	482	-	-	8	317	8	25	-	3 281
do państw poza UE	385	5	-	-	-	-	-	-	-	390
Koszty ogółem	5 634	818	351	129	196	1 197	107	80	-	8 512

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Wynik segmentu										
Kraj	532	-25	-36	-32	-23	-108	36	9	-	353
Eksport, w tym:	59	-61	-	-	-	-56	20	4	-	-34
do państw UE	2	-60	-	-	-	-56	20	4	-	-90
do państw poza UE	57	-1	-	-	-	-	-	-	-	56
Wynik segmentu	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	-	319
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	142	142
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	89	408
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	88	88
Zysk przed opodatkowaniem	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	46	365
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	86	86
Zysk netto	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	-40	279
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	42 509	42 509
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	30 373	30 373
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	12 136	12 136
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	3 028	3 028
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	203	203
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	560	560
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 425	1 425

Ponadto dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować strukturę przychodów wg kryterium geograficznego.

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. -31.03.2017 r.	Struktura %	01.01.2016 r. -31.03.2016 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	8 845	100,0%	8 738	100,0%	1,2%
Kraj	4 568	51,6%	5 130	58,7%	-11,0%
Eksport, w tym:	4 277	48,4%	3 608	41,3%	18,5%
- wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	3 641	41,2%	3 162	36,2%	15,1%
- eksport pozaunijny	636	7,2%	446	5,1%	42,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	3	100,0%	93	100,0%	-96,8%
Kraj	3	100,%	64	68,8%	-95,3%
Eksport	-	-	29	31,2%	-100,0%

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

W sprawozdaniu finansowym za 2017 r. Spółka dokonała zmiany miejsca powstawania kosztów niektórych działań Spółki, które przypisywane były pierwotnie do kosztów ogólnego zarządu. Koszty tych działań w chwili obecnej wykazywane są jako koszty wytworzenia sprzedanych produktów bądź koszty sprzedaży. Dodatkowo koszty podatku od nieruchomości zostały także zweryfikowane i przypisane do poszczególnych miejsc powstawania kosztów (wcześniej Spółka całość tych kosztów przypisywała do kosztów ogólnego zarządu).

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. zostało przekształcone w celu zapewnienia porównywalności do sprawozdania za I kwartał 2017 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r.	przekształcenie	Za okres 01.01.2016 r. - 31.03.2016 r. przekształcony
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 831	-	8 831
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 095	+386	6 481
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 015	+386	6 401
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80	-	80
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 736	-386	2 350
I. Pozostałe przychody	142	-	142
II. Koszty sprzedaży	77	+8	85
III. Koszty ogólnego zarządu	2 340	-394	1 946
IV. Pozostałe koszty	53	-	53
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	408	-	408
E. Zysk (strata) brutto	365	-	365
F. Podatek dochodowy	86	-	86
G. Zysk (strata) netto	279	-	279

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 r. błędnie przedstawiono tabelę związaną ze zmianą kapitałów własnych.

Było

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Saldo po korektach	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-6	-	-	-6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	279	279
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-6	-	-	273
Saldo na dzień 31.03.2016 r.	5 379	-	-57	21 259	3 792	30 373

Winno być

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Saldo po korektach	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-6	-	-	-6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	279	279
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-6	-	279	273
Saldo na dzień 31.03.2016 r.	5 379	-	-57	21 259	3 792	30 373

III. INNE INFORMACJE

1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

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

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

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników "POLNA" S.A. na 2017 r.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej
		w kapitale zakładowym (%)		liczbie głosów na WZ (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	640 978	45,28	640 978	45,28
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	187 838	13,27	187 838	13,27

W strukturze znaczących pakietów akcji nie wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 24.03.2017 r. w raporcie rocznym za 2016 r.

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

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

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

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

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

Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

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

- W lutym 2017 roku Spółka podpisała umowę leasingową na zakup samochodu dostawczego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce inne zdarzenia niż wymienione w niniejszym raporcie, które miałyby istotny wpływ na możliwość realizacji zobowiązań, jak również istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

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

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

- sytuacja w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki (zarówno w kraju jak i za granicą),
- rosnąca presja odbiorców na kompleksowość dostaw, obniżki cen i wydłużenie terminów płatności,
- agresywne działanie konkurencji na rynku krajowym, zwłaszcza ze strony dużych koncernów światowych, stwarza ryzyko utraty potencjalnych zamówień,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych.

Przemyśl, 19 maja 2017 r.