



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie
za okresy I kwartału
zakończone 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 5 |
| I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 6 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 7 |
| Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów..... | 8 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 9 |
| II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 10 |
| 1. Informacje ogólne..... | 10 |
| 2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem..... | 10 |
| 3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego..... | 10 |
| 4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących..... | 17 |
| 5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 18 |
| 6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie. | 18 |
| 7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu..... | 18 |
| 8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów..... | 19 |
| 9. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych..... | 19 |
| 10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania..... | 19 |
| 11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. | 20 |
| 12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych..... | 20 |
| 13. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. | 20 |
| 14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. | 20 |
| 15. Korekty błędów poprzednich okresów..... | 20 |

| | |
|--|-----------|
| 16. 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)..... | 20 |
| 17. 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..... | 20 |
| 18. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. | 20 |
| 19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych..... | 21 |
| 20. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów..... | 21 |
| 21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 21 |
| 22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. | 21 |
| 23. 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. | 21 |
| 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 21 |
| 25. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.. | 21 |
| 26. Segmenty działalności. | 22 |
| 27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi. | 25 |
| III. INNE INFORMACJE | 28 |
| 1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. | 28 |
| 2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. | 28 |
| 3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. | 28 |
| 4. 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. | 28 |
| 5. 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..... | 28 |
| 6. 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..... | 28 |

7. 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 ównowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. 29
8. 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. 29
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 29

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wyszczególnienie | w tys. zł | | | w tys. euro | | |
|--|---|--------------------------|--|---|--------------------------|---|
| | I kwartał 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | Stan na 31.12.2013 r. | I kwartał 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. przekształcony* | I kwartał 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | Stan na 31.12.2013 r. | I kwartał 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. przekształcony |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 8 039 | - | 8 428 | 1 919 | - | 2 019 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 763 | - | 570 | 182 | - | 137 |
| Zysk (strata) brutto | 869 | - | 631 | 207 | - | 151 |
| Zysk (strata) netto | 695 | - | 492 | 166 | - | 118 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 229 | - | 640 | 293 | - | 153 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -114 | - | -150 | -27 | - | -36 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -9 | - | -9 | -2 | - | -2 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 1 106 | - | 481 | 264 | - | 115 |
| Aktywa, razem | 41 884 | 39 737 | 39 081 | 10 041 | 9 582 | 9 355 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 8 528 | 7 089 | 9 080 | 2 044 | 1 709 | 2 174 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 373 | 3 352 | 3 597 | 809 | 808 | 861 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 155 | 3 737 | 5 483 | 1 236 | 901 | 1 313 |
| Kapitał własny | 33 356 | 32 648 | 30 001 | 7 997 | 7 872 | 7 182 |
| Kapitał zakładowy | 5 379 | 5 379 | 5 379 | 1 290 | 1 297 | 1 288 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 1 415 641 | - | 2 035 423 | 1 415 641 | - | 2 035 423 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,49 | - | 0,24 | 0,12 | - | 0,06 |
| Liczba akcji zwykłych (w szt.) | 1 415 641 | 1 415 641 | 1 415 641 | 1 415 641 | 1 415 641 | 1 415 641 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 23,56 | 23,06 | 21,19 | 5,65 | 5,56 | 5,07 |

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 26. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących sprawozdania z całkowitego dochodu 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 4,1894 dla 2014 roku oraz 4,1738 dla 2013 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 62/A/NBP/2014 na dzień 31.03.2014 r., tj. 4,1713, z tabeli Nr 63/A/NBP/2013 na dzień 29.03.2013 r., tj. 4,1774 oraz z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 na dzień 31.12.2013 r., tj. 4,1472.

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa | Stan na 31.03.2014 r. koniec I kwartału 2014 r. | Stan na 31.12.2013 r. | Stan na 31.03.2013 r. koniec I kwartału 2013 r. przekształcony* |
|--|--|--------------------------|---|
| I. Aktywa trwałe | 22 913 | 23 300 | 24 440 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 22 096 | 22 451 | 23 537 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 56 | 81 | 106 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 761 | 768 | 797 |
| II. Aktywa obrotowe | 18 971 | 16 437 | 14 641 |
| Zapasy | 3 934 | 3 779 | 5 381 |
| Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym: | 5 443 | 5 041 | 5 970 |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 5 246 | 4 887 | 5 705 |
| - pozostałe należności | 197 | 154 | 265 |
| Aktywa finansowe | 97 | 58 | 59 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 591 | 7 464 | 2 295 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 906 | 95 | 936 |
| III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | - | - | - |
| SUMA AKTYWÓW | 41 884 | 39 737 | 39 081 |
| Pasywa | | | |
| I. Kapitał własny | 33 356 | 32 648 | 30 001 |
| Kapitał podstawowy | 5 379 | 5 379 | 5 379 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 6 | -7 | -37 |
| Pozostałe kapitały | 24 077 | 24 077 | 21 661 |
| Zysk zatrzymane | 3 199 | 90 | 2 506 |
| Zysk (strata) netto | 695 | 3 109 | 492 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 373 | 3 352 | 3 597 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod. | 2 385 | 2 411 | 2 579 |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych | 896 | 849 | 895 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 92 | 92 | 123 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 155 | 3 737 | 5 483 |
| Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym: | 3 865 | 2 531 | 4 454 |
| - z tytułu dostaw i usług | 1 977 | 1 432 | 2 579 |
| - inne zobowiązania | 1 888 | 1 099 | 1 875 |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego | 77 | 30 | 29 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 23 | 31 | 20 |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych | 489 | 461 | 439 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 676 | 633 | 541 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 25 | 51 | - |
| SUMA PASYWÓW | 41 884 | 39 737 | 39 081 |
| Wartość księgową | 33 356 | 32 648 | 30 001 |
| Liczba akcji | 1 415 641 | 1 415 641 | 1 415 641 |
| Wartość księgową na 1 akcję zwykłą (w zł) | 23,56 | 23,06 | 21,19 |

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 26. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu

finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

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 01.01.2014 r. | 5 379 | - | -7 | 24 077 | 3 199 | 32 648 |
| Saldo po korektach | 5 379 | - | -7 | 24 077 | 3 199 | 32 648 |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale | - | - | 13 | - | - | 13 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 695 | 695 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie | - | - | 13 | - | 695 | 708 |
| Umorzenie akcji własnych | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku za 2013 r. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.03.2014 r. | 5 379 | - | 6 | 24 077 | 3 894 | 33 356 |

| Pozycje kapitału własnego | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|------------------|---------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 r. | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Saldo po korektach | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale | - | - | 66 | - | - | 66 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 3 109 | 3 109 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie | - | - | 66 | - | 3 109 | 3 175 |
| - w tym zmiana polityki rachunkowości | - | - | 66 | - | - | 66 |
| Umorzenie akcji własnych | -2 650 | 9 810 | - | -7 160 | - | - |
| Podział zysku za 2012 r. | - | - | - | 2 416 | -2 416 | - |
| Saldo na dzień 31.12.2013 r. | 5 379 | - | -7 | 24 077 | 3 199 | 32 648 |

| Pozycje kapitału własnego | Po przekształceniu* | | | | | |
|---|---------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|------------------|---------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
| Saldo na dzień 01.01.2013 r. | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Saldo po korektach | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale | - | - | 36 | - | -44 | -8 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 536 | 536 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie | - | - | 36 | - | 492 | 528 |
| Umorzenie akcji własnych | -2 650 | 9 810 | - | -7 160 | - | - |
| Podział zysku za 2012 r. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.03.2013 r. | 5 379 | - | -37 | 21 661 | 2 998 | 30 001 |

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 26. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

| Rachunek zysków i strat | I kwartał 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | I kwartał 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. przekształcony* |
|--|---|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym: | 8 039 | 8 428 |
| I. Sprzedaż produktów | 8 015 | 8 387 |
| II. Sprzedaż towarów i materiałów | 24 | 41 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 5 187 | 5 768 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 5 166 | 5 729 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 21 | 39 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 2 852 | 2 660 |
| I. Pozostałe przychody | 126 | 84 |
| II. Koszty sprzedaży | 80 | 117 |
| III. Koszty ogólnego zarządu | 2 080 | 1 929 |
| IV. Pozostałe koszty | 55 | 128 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 763 | 570 |
| I. Przychody finansowe | 152 | 108 |
| II. Koszty finansowe | 46 | 47 |
| E. Zysk (strata) brutto | 869 | 631 |
| F. Podatek dochodowy | 174 | 139 |
| I. a) część bieżąca | 197 | 185 |
| II. b) część odroczone | -23 | -46 |
| G. Zysk (strata) netto | 695 | 492 |
| Zysk (strata) netto | 695 | 492 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 1 415 641 | 2 035 423 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,49 | 0,24 |

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 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | I kwartał 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. przekształcony* |
|---|---|--|
| I. Zysk (strata) netto | 695 | 492 |
| II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku | | |
| 1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | -17 | 44 |
| 2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku | 3 | -8 |
| III. Całkowity dochód ogółem | 681 | 528 |

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 26. 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 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | I kwartał 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. przekształcony* |
|---|---|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 869 | 631 |
| II. Korekty razem | 437 | 554 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 24 | 26 |
| Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych | 525 | 579 |
| Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -1 | -13 |
| Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych | -39 | -33 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -21 | 3 |
| Koszty odsetek | 2 | 3 |
| Otrzymane odsetki | -53 | -11 |
| III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 1 306 | 1 185 |
| Zmiana stanu zapasów | -155 | -702 |
| Zmiana stanu należności | -402 | -821 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 333 | 1 915 |
| Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczony) | -837 | -827 |
| Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony) | 117 | 29 |
| Inne korekty | 17 | 44 |
| IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 1 379 | 823 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -150 | -183 |
| V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 229 | 640 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | -169 | -173 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 2 | 12 |
| Otrzymane odsetki | 53 | 11 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | -114 | -150 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -7 | -6 |
| Odsetki zapłacone | -2 | -3 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -9 | -9 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.) | 1 106 | 481 |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | 1 127 | 478 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 21 | -3 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 7 464 | 1 817 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.) | 8 591 | 2 295 |

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 26. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

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”.

Informacje zawarte w raporcie za I kwartał 2014 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. z 2009 r., NR 33, poz. 259, z późn. zm.).

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o odpisy aktualizujące związane z utratą wartości), za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawiono poniżej w pkt. 3.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

Prezentując dane finansowe za I kwartał 2013 r. zastosowano porównywalność do I kwartału za bieżący rok obrotowy.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wykazano inaczej).

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 15 maja 2014 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16) wykazywane są wg ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszone o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle wycenione zostały na moment przejścia na MSR w wartości godziwej określonej przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki i budowle 2,32 - 13,64%,
- maszyny i urządzenia techniczne 3,61 - 33,33%,
- środki transportu 9,16 - 16,44%,
- pozostałe środki trwałe 12,37 - 20,00%.

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Są one weryfikowane przez służby techniczne nie rzadziej niż raz w roku. Ustalając okres użytkowania składnika aktywów, bierze się pod uwagę oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych takich jak ilość zmian, w ciągu których składnik będzie używany, program remontów i konserwacji oraz zabezpieczenie i konserwację składnika aktywów podczas postoju, oraz technologiczną i rynkową utratę przydatności wynikającą ze zmiany lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt, do wytwarzania którego jest wykorzystywany dany składnik aktywów.

Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł naliczana jest od miesiąca przekazania środka do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok o wartości jednostkowej w przedziale od 1.000 do 3.500 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych oraz amortyzuje się jednorazowo w pełnej wartości początkowej w miesiącu przekazania do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na możliwość 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 utraty wartości.

Wartości niematerialne (MSR 38) nabyte od innych podmiotów gospodarczych podlegają aktywowaniu według cen nabycia. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową według zasad i stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności, począwszy od miesiąca kiedy wartość niematerialna gotowa jest do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych 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.

Inwestycje inne niż nieruchomości

Aktywa finansowe klasyfikowane są do dwóch kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie,
2. aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w wartości godziwej,

Do kategorii pierwszej są klasyfikowane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Wszystkie inne zaliczane są do grupy drugiej tj. aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana

w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki i kredyty oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą m.in. udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

Zapasy materiałów i towarów (MSR 2) wycenia się według ceny nabycia rozumianej jako cena zakupu składnika zapasów należna sprzedającemu, bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, powiększonej o podatek importowy, akcyzę i cło i obniżonej o rabaty i upusty.

Koszty związane z zakupem materiałów i towarów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, wyładunku, sortowania, sumowane są na koncie „Koszty zakupów”. Koszty te rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i zużycia materiałów.

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 (MSR 2) wycenia się po koszcie wytworzenia, natomiast **zapasy produktów gotowych (MSR 2)** 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 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 (MSR 39) wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (według kwot pierwotnie zafakturowanych) z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Na dzień bilansowy Spółka ustala odpisy aktualizujące dla należności przeterminowanych uwzględniając okres opóźnienia w płatnościach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy w wysokości 10% ich wartości,
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy w wysokości 50% ich wartości,
- powyżej 12 miesięcy w wysokości 100% ich wartości.

Na należności trudnościenne, do których zaliczane są należności zasądzone pozwem sądowym, należności od kontrahentów w postępowaniu układowym lub upadłościowym oraz odsetki za nieterminowe płatności, odpisy aktualizujące wynoszą 100% wartości. Odpisy aktualizujące wartość należności trudnościenialnych i odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach.

Należności wyrażone w walutach obcych (MSR 21) ujmowane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień powstania należności, chyba że w zgłoszeniu celnym lub

innym wiążącym jednostkę dokumentem 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 (MSR 7) 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. Spółka nalicza odsetki od otwartych lokat terminowych, które prezentuje w należnościach krótkoterminowych.

Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna dla sprzedaży walut lub kursie sprzedaży dla zakupu walut banku, w którym przeprowadzono operację. Lokaty terminowe wyceniane są po pierwotnym kursie wpływu walut do banku. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenia się na dzień bilansowy według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia do tej grupy jest aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty (MSR 39). Kwota zobowiązania powiększana jest o odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązania.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień powstania zobowiązania według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury zakupu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumentem 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.

Zobowiązania finansowe (MSR 39) wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia lub rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe (kredyty, zaciągnięte pożyczki) wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie, w jakiej zostały zaciągnięte, pomniejszone o spłaty kapitału podstawowego i odpowiednio skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe. Zobowiązania finansowe zabezpieczające (opcje walutowe) wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonywanej przez bank.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17) na dzień podpisania umowy wykazywane są w wysokości netto przedmiotu leasingu i zmniejszane są o część kapitałową opłaty leasingowej, wyliczanej za pomocą wewnętrznej stopy zwrotu. Środek trwały zaliczany jest do własnego majątku Spółki i podlega amortyzacji w okresie przewidywanej użyteczności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą kosztów przyszłych okresów, do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, fundusz socjalny, podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów. Koszty te ujmowane są w miesiącu wystawienia faktury, a następnie odpisywane w ciężar kosztów w okresie użyteczności, do chwili przeniesienia w całości na wynik finansowy. Rozliczenia trwające dłużej niż rok zaliczane są do aktywów trwałych, pozostałe do aktywów obrotowych. W przypadku utraty wartości zostają one jednorazowo spisane w pozostałe koszty.

Spółka tworzy **rezerwy (MSR 19, MSR 37)** na znane jej ryzyka, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Wyceniane są one nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Skutki finansowe rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów, kosztów finansowych – w zależności od okoliczności, z którymi są powiązane przyszłe zobowiązania.

Spółka ujmuje rezerwy na zobowiązania zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w zakresie: odpraw emerytalno-rentowych, urlopów pracowniczych, nagród jubileuszowych i odpraw pośmiertnych w oparciu o raporty aktuarialne. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze jest przeprowadzana zgodnie z metodą aktuarialną przy pomocy aktuarium na koniec każdego kwartału. Zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, koszty odsetek w ciężar kosztów finansowych, a koszty zatrudnienia w ciężar kosztów działalności operacyjnej.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” Spółka ustala rezerwy na: naprawy gwarancyjne, premię i odprawy dla Zarządu i koszty badania bilansów.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy (zakładowy) wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy:
 - wartości godziwej aktywów,
 - zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych,
- pozostałe kapitały obejmują:
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art.396, z zysku zgodnie ze Statutem oraz z wyceny akcji dla pracowników,
 - kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych,
- zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk/strata netto - wynik finansowy roku bieżącego.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, różnicę powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe odnosi się na „zyski zatrzymane”.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwoty korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zyski zatrzymane”.

Przychody (MSR 18) 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 dzierżawy pomieszczeń ujmowane są w ratach miesięcznych na ostatni dzień miesiąca.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą współmierności z przychodami. Koszty rejestrowane są rodzajowo w zespole 4 i na bieżąco przeksięgowywane na miejsca powstawania w zespole 5. Na koniec okresu obrachunkowego koszty z zespołu 4 przenoszone są na konto „Wynik finansowy roku bieżącego”.

Segmenty działalności (MSSF 8) - podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego. Spółka przyjęła układ sprawozdawczy według segmentów branżowych oraz segmentów geograficznych.

W segmencie branżowym prowadzi działalność w następujących grupach asortymentowych: automatyka przemysłowa, automatyka ciepłownicza, centralne smarowanie, hydraulika sterownicza, odlewy, aparatura laboratoryjna, pozostałe produkty (usługi) oraz materiały i towary.

W segmencie geograficznym przyjęto podział na sprzedaż krajową i eksportową. W ramach sprzedaży eksportowej wyodrębniono sprzedaż do państw UE i do państw poza UE.

Spółka prezentuje uzyskiwane przychody oraz generowane koszty przez poszczególne segmenty. Przedstawione powyżej segmenty branżowe oraz geograficzne są prezentowane na poziomie zysku netto ze sprzedaży. Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce.

Spółka nie ma możliwości wyodrębnienia wartości bilansowej aktywów i pasywów w odniesieniu do segmentów, tym samym nie przypisuje ich poszczególnym segmentom.

Podatek dochodowy (MSR 12) stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów obejmuje wynik finansowy okresu ujęty w rachunku zysków i strat oraz zyski i straty nie odnoszone bezpośrednio na wynik finansowy okresu, lecz wykazywane w kapitale własnym.

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

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję oznacza konieczność skorygowania zysku netto oraz średniej ważonej ilości akcji o działania wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, przy czym potencjalne akcje zwykłe powinny być traktowane jako rozwadniające jeśli ich konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk netto przypadający na jedną akcję przy kontynuacji działalności.

W związku z tym, że nie występują potencjalne akcje zwykłe **to rozwodniony zysk na akcję równy jest zyskowi netto na akcję.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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 2013, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później – zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później – zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe – jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - zatwierdzone przez UE w dniu 13 listopada 2013 roku,
- zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne oraz MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – objaśnienia na temat przepisów przejściowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - zatwierdzone przez UE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - zatwierdzone przez UE w dniu 19 grudnia 2013 roku,

Przyjęcie przez Spółkę powyższych standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości, ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe. MSSF ma docelowo zastąpić MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Prace nad standardem są podzielone na trzy etapy. Do chwili obecnej RMSR zakończyła prace nad częściami dotyczącymi ujmowania i wyceny instrumentów finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Skutki zastosowania MSSF 9 nie mogą zostać ocenione w oderwaniu od ostatniej części, która nie została jeszcze opublikowana, a która dotyczy metod pomiaru utraty wartości. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 r. Niniejszy standard nie został zatwierdzony przez UE,
- zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012). W dniu 12 grudnia 2013 r. zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych

- standardów MSSF opublikowanego w maju 2012 r. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później,
- zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013). W dniu 12 grudnia 2013 r. zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych standardów MSSF opublikowanego w listopadzie 2012 r. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później,
 - zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników. Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później,
 - MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts. Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmuje decyzję o przejściu na MSSF,
 - Interpretacja KIMSF Opłaty publiczne. Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. Niniejsza interpretacja dostarcza wytycznych w zakresie momentu rozpoznania zobowiązań z tytułu opłat publicznych.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie zatwierdzone przez UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Ważne oszacowania i osądy

Sporządzanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków, osądów i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za istotne.

Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w tym okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku. Spółka weryfikuje te okresy na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Na koniec 2013 r. dokonano przeglądu okresów użytkowania środków trwałych, i w rezultacie tego przeglądu zmieniono okresy użytkowania dla części środków trwałych.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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

W I kwartale 2014 r. przychody netto ze sprzedaży były niższe o ok. 4,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Obniżenie poziomu przychodów Spółki wynika głównie ze spadku sprzedaży eksportowej

produktów – w I kwartale 2013 r. zrealizowano kilka większych zamówień eksportowych o charakterze jednorazowym, co spowodowało dużą różnicę wartości eksportu r/r. Pomimo niższych przychodów, osiągnięto dobre wyniki finansowe.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych miesięcy I kwartału 2014 r.:

| Miesiące I kwartału 2014 r. | 01. 2014 r. | 02. 2014 r. | 03.2014 r. |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 669 | 2 570 | 2 800 |
| Wynik na sprzedaży | 166 | 250 | 276 |
| Wynik netto | 108 | 301 | 286 |

Wyniki Spółki w I kwartale bieżącego roku są wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Działalność podstawowa zamknęła się zyskiem na poziomie 692 tys. zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi wzrost o 13%.

Zysk z działalności operacyjnej jest znacznie wyższy w stosunku do roku poprzedniego. W 2014 r. w pozostałej działalności osiągnięto zysk w wysokości 71 tys. zł, natomiast w 2013 r. odnotowano stratę w wysokości 44 tys. zł.

Działalność finansowa w I kwartale 2014 r. zamknęła się zyskiem w wysokości ok. 105 tys. zł (w 2013 r. zysk wyniósł 61 tys. zł).

Wskaźnik EBITDA jest wyższy za 3 miesiące 2014 r. w stosunku do 3 miesięcy 2013 r. o 12% (wartościowo o ok. 137 tys. zł).

Zysk netto za 3 miesiące 2014 r. jest na dużo wyższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W I kwartale 2014 r. zwiększył się stan środków pieniężnych o kwotę 1 127 tys. zł.

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

Nie wystąpiły.

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

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

7. 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 01.01.2014 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 31.03.2014 r. |
|---|---|--|--|---|
| Materiały | 885 | 30 | - | 855 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 578 | 1 | 10 | 587 |
| Wyroby gotowe | 97 | 13 | 2 | 86 |
| Towary | 1 | - | - | 1 |
| Zapasy razem | 1 561 | 44 | 12 | 1 529 |

8. 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 01.01.2014 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 31.03.2014 r. |
|---|--|---|---|--|
| Należności | 390 | 83 | - | 307 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - akcje | 41 | 1 | - | 40 |

9. 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 01.01.2014 r. | 368 | 85 | 518 | 971 |
| Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym: | 9 | 3 | 56 | 68 |
| - Koszty bieżącego zatrudnienia | 6 | 2 | 8 | 16 |
| - Odsetki od zobowiązań netto | 3 | 1 | 5 | 9 |
| - Zysk lub straty aktuarialne | - | - | 43 | 43 |
| Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach | -12 | -5 | - | -17 |
| Wypłacone świadczenia | - | - | -22 | -22 |
| Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 31.03.2014 r. | 365 | 83 | 552 | 1 000 |
| w tym: | | | | |
| Wartość zobow. długotermin. | 340 | 74 | 482 | 896 |
| Wartość zobow. krótkotermin. | 25 | 9 | 70 | 104 |

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Ich wartość na dzień 01.01.2014r. wyniosła 339 tys. zł, a na dzień 31.03.2014 r. wyniosła 385 tys. zł.

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

| Rezerwy | Stan rezerw na 01.01.2014 r. | Utworzenie, zwiększenie rezerw | Wykorzystanie rezerw | Rozwiązanie rezerw | Stan rezerw na 31.03.2014 r. |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Pozostałe rezerwy, w tym: | 633 | 65 | 22 | - | 676 |
| - rezerwy na koszty badania bilansu | 13 | 5 | 13 | - | 5 |

| Rezerwy | Stan rezerw na 01.01.2014 r. | Utworzenie, zwiększenie rezerw | Wykorzystanie rezerw | Rozwiązanie rezerw | Stan rezerw na 31.03.2014 r. |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| - rezerwy na naprawy gwarancyjne | 165 | - | - | - | 165 |
| - rezerwy na premię Zarządu | 247 | 52 | - | - | 299 |
| - rezerwy na odprawę dla Zarządu | 199 | 8 | - | - | 207 |
| - inne rezerwy | 9 | - | 9 | - | - |

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

| Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2014 r. | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na 31.03.2014 r. |
|--|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 768 | 24 | 31 | 761 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 411 | 12 | 38 | 2 385 |

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

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

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

16. 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.

17. 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 pożyczek, a postanowienia dotyczące umów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym) są przestrzegane.

18. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

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

20. 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.

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

W I kwartale 2014 r. Spółka nie dokonała emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

23. 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.

24. 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 31.12.2013 r. | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na 31.03.2014 r. |
|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| 2 173 | 21 | 20 | 2 174 |

Zmiany zobowiązań warunkowych dotyczyły zabezpieczenia zobowiązań z tytułu powierzonego materiału.

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

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

Nie wystąpiły.

26. Segmenty działalności.

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

Za okres 01.01.2014 r. – 31.03.2014 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 | 2 548 | 402 | 439 | 121 | 223 | 726 | 153 | 23 | - | 4 635 |
| Eksport, w tym: | 2 938 | 240 | - | - | - | 212 | 13 | 1 | - | 3 404 |
| do państw UE | 2 728 | 239 | - | - | - | 211 | 13 | 1 | - | 3 192 |
| do państw poza UE | 210 | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | 212 |
| Przychody ogółem | 5 486 | 642 | 439 | 121 | 223 | 938 | 166 | 24 | - | 8 039 |
| Koszty | | | | | | | | | | |
| Kraj | 1 876 | 402 | 443 | 142 | 236 | 673 | 114 | 21 | - | 3 907 |
| Eksport, w tym: | 2 921 | 263 | - | - | - | 255 | - | 1 | - | 3 440 |
| do państw UE | 2 583 | 254 | - | - | - | 254 | - | 1 | - | 3 092 |
| do państw poza UE | 338 | 9 | - | - | - | 1 | - | - | - | 348 |
| Koszty ogółem | 4 797 | 665 | 443 | 142 | 236 | 928 | 114 | 22 | - | 7 347 |
| Wynik segmentu | | | | | | | | | | |
| Kraj | 672 | 0 | -4 | -21 | -13 | 53 | 39 | 2 | - | 728 |
| Eksport, w tym: | 17 | -23 | - | - | - | -43 | 13 | - | - | -36 |
| do państw UE | 145 | -15 | - | - | - | -43 | 13 | - | - | 100 |
| do państw poza UE | -128 | -8 | - | - | - | - | - | - | - | -136 |
| Wynik segmentu | 689 | -23 | -4 | -21 | -13 | 10 | 52 | 2 | - | 692 |
| Pozostałe przychody | - | - | - | - | - | - | - | - | 126 | 126 |
| Pozostałe koszty | - | - | - | - | - | - | - | - | 55 | 55 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 689 | -23 | -4 | -21 | -13 | 10 | 52 | 2 | 71 | 763 |
| Przychody finansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 152 | 152 |
| Koszty finansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 46 | 46 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 689 | -23 | -4 | -21 | -13 | 10 | 52 | 2 | 177 | 869 |

| Wyszczególnienie | Wyroby i półprodukty | | | | | | Usługi | Towary i materiały | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------------|---------------|
| | Automatyka przemysłowa | Automatyka ciepłownicza | Centralne smarowanie | Hydraulika sterownicza | Aparatura laboratoryjna | Odlewy | | | | |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | - | - | 174 | 174 |
| Zysk netto | 689 | -23 | -4 | -21 | -13 | 10 | 52 | 2 | 3 | 695 |
| Aktywa, kapitały i zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Aktywa | - | - | - | - | - | - | - | - | 41 884 | 41 884 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | - | - | - | 33 356 | 33 356 |
| Zobowiązania | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 528 | 8 528 |
| Pozostałe informacje | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe | - | - | - | - | - | - | - | - | 158 | 158 |
| Nakłady inwest. na wartości niematerialne | - | - | - | - | - | - | - | - | 57 | 57 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - | - | - | - | 525 | 525 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | - | - | - | - | - | - | - | - | 24 | 24 |
| Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 834 | 1 834 |

Za okres 01.01.2013 r. – 31.03.2013 r. (przekształcone)

| Wyszczególnienie | Wyroby i półprodukty | | | | | | Usługi | Towary i materiały | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------|------------|--------------------|-----------------------|--------------|
| | Automatyka przemysłowa | Automatyka ciepłownicza | Centralne smarowanie | Hydraulika sterownicza | Aparatura laboratoryjna | Odlewy | | | | |
| Przychody | | | | | | | | | | |
| Kraj | 2 316 | 357 | 435 | 133 | 172 | 506 | 132 | 41 | - | 4 092 |
| Eksport, w tym: | 3 371 | 606 | - | - | - | 194 | 165 | - | - | 4 336 |
| do państw UE | 3 164 | 606 | - | - | - | 193 | 165 | - | - | 4 128 |
| do państw poza UE | 207 | - | - | - | - | 1 | - | - | - | 208 |
| Przychody ogółem | 5 687 | 963 | 435 | 133 | 172 | 700 | 297 | 41 | - | 8 428 |
| Koszty | | | | | | | | | | |
| Kraj | 1 787 | 348 | 367 | 151 | 170 | 572 | 74 | 39 | - | 3 508 |
| Eksport, w tym: | 3 429 | 687 | - | - | - | 171 | 19 | - | - | 4 306 |
| do państw UE | 3 234 | 687 | - | - | - | 169 | 19 | - | - | 4 109 |
| do państw poza UE | 195 | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 197 |
| Koszty ogółem | 5 216 | 1 035 | 367 | 151 | 170 | 743 | 93 | 39 | - | 7 814 |

| 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 | 529 | 9 | 68 | -18 | 2 | -66 | 58 | 2 | - | 584 |
| Eksport, w tym: | -58 | -81 | - | - | - | 23 | 146 | - | - | 30 |
| do państw UE | -70 | -81 | - | - | - | 24 | 146 | - | - | 19 |
| do państw poza UE | 12 | - | - | - | - | -1 | - | - | - | 11 |
| Wynik segmentu | 471 | -72 | 68 | -18 | 2 | -43 | 204 | 2 | - | 614 |
| Pozostałe przychody | - | - | - | - | - | - | - | - | 84 | 84 |
| Pozostałe koszty | - | - | - | - | - | - | - | - | 128 | 128 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 471 | -72 | 68 | -18 | 2 | -41 | 204 | 2 | -44 | 570 |
| Przychody finansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 108 | 108 |
| Koszty finansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 47 | 47 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 471 | -72 | 68 | -18 | 2 | -41 | 204 | 2 | 17 | 631 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | - | - | 139 | 139 |
| Zysk netto | 471 | -72 | 68 | -18 | 2 | -41 | 204 | 2 | -122 | 492 |
| Aktywa, kapitały i zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Aktywa | - | - | - | - | - | - | - | - | 39 081 | 39 081 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | - | - | - | 30 001 | 30 001 |
| Zobowiązania | - | - | - | - | - | - | - | - | 9 080 | 9 080 |
| Pozostałe informacje | | | | | | | | | | |
| Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe | - | - | - | - | - | - | - | - | 101 | 101 |
| Nakłady inwest. na wartości niematerialne | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - | - | - | - | 579 | 579 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | - | - | - | - | - | - | - | - | 26 | 26 |
| Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 031 | 2 031 |

Ponadto dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wartość i strukturę sprzedaży wg kryterium geograficznego.

| Wyszczególnienie | 01.01.2014 r. -31.03.2014 r. | Struktura % | 01.01.2013 r. -31.03.2013 r. | Struktura % | Zmiana % |
|--|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym: | 8 015 | 100,0% | 8 387 | 100,0% | -4,4% |
| Kraj | 4 612 | 57,5% | 4 051 | 48,3% | 13,8% |
| Eksport, w tym: | 3 403 | 42,5% | 4 336 | 51,7% | -21,5% |
| Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów | 3 191 | 39,8% | 4 128 | 49,2% | -22,7% |
| Eksport poza unijny | 212 | 2,7% | 208 | 2,5% | 1,9% |
| Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym: | 24 | 100,0% | 41 | 100,0% | -41,5% |
| Kraj | 23 | 95,8% | 41 | 100,0% | -43,9% |
| Eksport | 1 | 4,2% | - | - | - |

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

W sprawozdaniu finansowym za 2013 r. Spółka dokonała zmiany wyceny rezerw na świadczenia pracownicze zgodnie ze zmianą MSR 19 obowiązującą od 1 stycznia 2013 r. Ponadto zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozostałych całkowitych dochodów – zostały wprowadzone przez Spółkę w 2013 r. i zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 r. zostało przekształcone w celu zapewnienia porównywalności do sprawozdania za I kwartał 2014 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Stan na dzień 31.03.2013 r. | przekształcenie | Stan na dzień 31.03.2013 r. przekształcony |
|---|--------------------------------|-----------------|--|
| I. Aktywa trwałe | 24 423 | 17 | 24 440 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 780 | 17 | 797 |
| SUMA AKTYWÓW | 39 064 | 17 | 39 081 |
| PASYWA | | | |
| I. Kapitał własny | 29 992 | 9 | 30 001 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - | -37 | -37 |
| Zyski zatrzymane | 2 416 | 90 | 2 506 |
| Zysk (strata) netto | 536 | -44 | 492 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 589 | 8 | 3 597 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku | 2 571 | 8 | 2 579 |
| SUMA PASYWÓW | 39 064 | 17 | 39 081 |

| | | | |
|---|--------------|----------|--------------|
| Wartość księgowa | 29 992 | 9 | 30 001 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 415 641 | - | 1 415 641 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 21,19 | - | 21,19 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Po przekształceniu

| Pozycje kapitału własnego | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|------------------|---------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 r. | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Saldo po korektach | 8 029 | -9 810 | -73 | 28 822 | 2 506 | 29 474 |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale | - | - | 36 | - | -44 | -8 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 536 | 536 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie | - | - | 36 | - | 492 | 528 |
| Umorzenie akcji własnych | -2 650 | 9 810 | - | -7 160 | - | - |
| Podział zysku za 2012 r. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.03.2013 r. | 5 379 | - | -37 | 21 661 | 2 998 | 30 001 |

Przed przekształceniem

| Pozycje kapitału własnego | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|------------------|---------------|
| Saldo na dzień 01.01.2013 r. | 8 029 | -9 810 | - | 28 822 | 2 416 | 29 457 |
| Saldo po korektach | 8 029 | -9 810 | - | 28 822 | 2 416 | 29 457 |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale | - | - | - | - | - | - |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 536 | 536 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie | - | - | - | - | 536 | 536 |
| Umorzenie akcji własnych | -2 650 | 9 810 | - | -7 160 | - | - |
| Podział zysku za 2012 r. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.03.2013 r. | 5 379 | - | - | 21 661 | 2 952 | 29 992 |

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Za okres | przekształcenie | Za okres |
|--|----------------------------------|-----------------|--|
| | 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r. | | 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r. przekształcony |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 8 428 | - | 8 428 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 5 768 | - | 5 768 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 2 660 | - | 2 660 |
| I. Koszty ogólnego zarządu | 1 895 | 34 | 1 929 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 604 | -34 | 570 |
| I. Koszty finansowe | 37 | 10 | 47 |
| E. Zysk (strata) brutto | 675 | -44 | 631 |
| F. Podatek dochodowy | 139 | - | 139 |
| G. Zysk (strata) netto | 536 | -44 | 492 |
| Zysk (strata) netto | 536 | -44 | 492 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 2 035 423 | - | 2 035 423 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,26 | -0,02 | 0,24 |

| SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Za okres 01.01.2013r. - 31.03.2013 r. | przekształcenie | Za okres 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r. przekształcony |
|---|--|------------------------|--|
| I. Zysk (strata) netto | 536 | -44 | 492 |
| II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku | | | |
| 1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | - | 44 | 44 |
| 2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku | - | -8 | -8 |
| III. Całkowity dochód ogółem | 536 | -8 | 528 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Za okres 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r. | przekształcenie | Za okres 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r. przekształcony |
|--|---|------------------------|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 675 | -44 | 631 |
| II. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 1 229 | -44 | 1 185 |
| Inne korekty | - | 44 | 44 |
| III. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 823 | - | 823 |

III. INNE INFORMACJE
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

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

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

3. 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 2014 r.

4. 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 | 647 035 | 45,71% | 647 035 | 45,71% |

W strukturze znaczących pakietów akcji nie wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 19.03.2014 r. w raporcie rocznym za 2013 r.

5. 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.

6. 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 wiarygodności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

7. 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.

8. 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 okresie sprawozdawczym nie zaszły w Spółce zdarzenia inne 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.

Zasoby finansowe Spółki pozwalają na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Płynność przedsiębiorstwa utrzymywana jest na zadawalającym poziomie (na koniec I kwartału 2014 r. wskaźnik płynności bieżącej, liczony jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 3,7).

9. 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:

- koniunktura w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki (zarówno w kraju jak i za granicą),
- agresywne działania konkurencji, zwłaszcza na rynku krajowym, stwarzające ryzyko utraty części potencjalnych zamówień,
- rosnąca presja odbiorców na kompleksowość dostaw, obniżki cen i wydłużenie terminów płatności,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych,
- wynik rozliczenia zrealizowanych i wycena otwartych transakcji typu forward.

Przemyśl, 15 maja 2014 r.