



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Sprawozdanie finansowe
za okresy III kwartału
zakończone 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.....	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
1. Informacje ogólne.	12
2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.....	12
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	12
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	18
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	19
7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	19
8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	20
9. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	20
10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania.....	21
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	21
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.....	21
13. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	21
14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	21
15. Korekty błędów poprzednich okresów.....	21

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).	21
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.	21
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.	22
19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	22
20. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	22
21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	22
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.	22
24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	22
25. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.	23
26. Segmenty działalności.	24
27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	27
III. INNE INFORMACJE	29
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	29
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.....	29
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.....	29
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.	29
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.....	29

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..... 29
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. 30
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. 30
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 30

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. euro		
	III kwartały 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.	III kwartały 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. przekształcony*	III kwartały 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.	III kwartały 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. przekształcony
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 785	-	27 020	6 407	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 604	-	2 735	862	-	648
Zysk (strata) brutto	3 757	-	2 835	899	-	671
Zysk (strata) netto	3 029	-	2 208	725	-	523
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 269	-	1 588	1 021	-	376
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-455	-	-387	-109	-	-92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 915	-	-32	-697	-	-8
Przepływy pieniężne netto, razem	899	-	1 169	215	-	277
Aktywa, razem	42 181	39 737	39 411	10 102	9 582	9 347
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 368	7 089	7 649	2 244	1 710	1 814
Zobowiązania długoterminowe	3 519	3 352	3 386	843	809	803
Zobowiązania krótkoterminowe	5 849	3 737	4 263	1 401	901	1 011
Kapitał własny	32 813	32 648	31 762	7 858	7 872	7 533
Kapitał zakładowy	5 379	5 379	5 379	1 288	1 297	1 276
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 415 641	-	1 619 965	1 415 641	-	1 619 965
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,14	-	1,36	0,51	-	0,32
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)	23,18	23,06	22,44	5,55	5,56	5,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	-	-	0,48	-	-

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 27. 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 wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do września, który wyniósł 4,1803 dla 2014 roku oraz 4,2231 dla 2013 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 189/A/NBP/2014 na dzień 30.09.2014 r., tj. 4,1755, z tabeli Nr 189/A/NBP/2013 na dzień 30.09.2013 r., tj. 4,2163 oraz z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 na dzień 31.12.2013 r., tj. 4,1472.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2014 r. koniec kwartału 2014 r.	stan na 30.06.2014 r. koniec kwartału 2014 r.	stan na 31.12.2013 r. koniec poprzedniego roku 2013 r.	stan na 30.09.2013 r. koniec kwartału 2013 r. przekształcony*
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	22 729	22 940	23 300	23 509
Rzeczowe aktywa trwałe	21 939	22 127	22 451	22 633
Pozostałe wartości niematerialne	33	45	81	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	768	768	801
II. Aktywa obrotowe	19 452	20 603	16 437	15 902
Zapasy	4 118	4 044	3 779	4 897
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	6 567	6 915	5 041	7 608
- należności z tytułu dostaw i usług	6 348	6 766	4 887	7 373
- pozostałe należności	219	149	154	235
Aktywa finansowe	27	83	58	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 389	8 944	7 464	2 976
Rozliczenia międzyokresowe	351	617	95	341
SUMA AKTYWÓW	42 181	43 543	39 737	39 411
Pasywa				
I. Kapitał własny	32 813	31 792	32 648	31 762
Kapitał podstawowy	5 379	5 379	5 379	5 379
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39	-24	-7	8
Pozostałe kapitały	24 444	24 444	24 077	24 077
Zyski zatrzymane	-	-	90	90
Zysk (strata) netto	3 029	1 993	3 109	2 208
II. Zobowiązania długoterminowe	3 519	3 455	3 352	3 386
Zobowiązania z tytułu odroc. podatku dochod.	2 327	2 273	2 411	2 426
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	952	942	849	851
Zobowiązania z tytułu leasingu	240	240	92	109
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 849	8 296	3 737	4 263
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	4 557	7 105	2 531	3 160
- z tytułu dostaw i usług	2 926	2 203	1 432	1 641
- inne zobowiązania (w tym z tytułu dywidendy)	1 631	4 902	1 099	1 519
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	135	79	30	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	77	84	31	21
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	452	474	461	462
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	619	529	633	527
Rozliczenia międzyokresowe	9	25	51	9
SUMA PASYWÓW	42 181	43 543	39 737	39 411
Wartość księgowa	32 813	31 792	32 648	31 762
Liczba akcji	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	23,18	22,46	23,06	22,44

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu

finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami 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 01.07.2014 r.	5 379	-	-24	24 444	1 993	31 792
Saldo po korektach	5 379	-	-24	24 444	1 993	31 792
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-	-15	-	-	-15
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 036	1 036
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-15	-	1 036	1 021
Saldo na dzień 30.09.2014 r.	5 379	-	-39	24 444	3 029	32 813

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	-	-	-32	-	-	-32
Zysk netto za okres	-	-	-	-	3 029	3 029
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-32	-	3 029	2 997
Dywidendy	-	-	-	-	-2 831	-2 831
Podział zysku za 2013 r.	-	-	-	278	-278	-
Podział zysków zatrzymanych za 2011 r. i 2012 r.	-	-	-	90	-90	-
Saldo na dzień 30.09.2014 r.	5 379	-	-39	24 444	3 029	32 813

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	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	-	-	81	-	-	81
Zysk netto za okres	-	-	-	-	2 208	2 208
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	81	-	2 208	2 289
- w tym zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	81	-	-	81
Umorzenie akcji własnych	-2 650	9 810	-	-7 160	-	-
Podział zysku za 2012 r.	-	-	-	2 416	-2 416	-
Saldo na dzień 30.09.2013 r.	5 379	-	8	24 077	2 298	31 762

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2014 r.	III kwartały 2014 r.	III kwartał 2013 r.	III kwartały 2013 r.
	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	9 360	26 785	9 580	27 020
I. Sprzedaż produktów	9292	26 679	9 571	26 940
II. Sprzedaż towarów i materiałów	68	106	9	80
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 206	17 126	6 074	17 872
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 148	17031	6 066	17 799
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58	95	8	73
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 154	9 659	3 506	9 148
I. Pozostałe przychody	369	774	239	526
II. Koszty sprzedaży	83	257	92	288
III. Koszty ogólnego zarządu	1 964	6 288	1 892	6 033
IV. Pozostałe koszty	96	284	92	618
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 380	3 604	1 669	2 735
I. Przychody finansowe	142	423	57	255
II. Koszty finansowe	104	270	9	155
E. Zysk (strata) brutto	1 418	3 757	1 717	2 835
F. Podatek dochodowy	382	728	399	627
I. a) część bieżąca	313	793	469	840
II. b) część odroczone	69	-65	-70	-213
G. Zysk (strata) netto	1 036	3 029	1 318	2 208
Zysk (strata) netto	3 029		2 208	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641		1 619 965	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,14		1,36	

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

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	III kwartał 2014 r.	III kwartały 2014 r.	III kwartał 2013 r.	III kwartały 2013 r.
	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.
I. Zysk (strata) netto	1 036	3 029	1 318	2 208
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-18	-39	-2	99
2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	3	7	-	-19
III. Całkowity dochód ogółem	1 021	2 997	1 316	2 288

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 r. za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartały 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartał 2013 r. za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	III kwartały 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 418	3 757	1 717	2 835
II. Korekty razem	519	1 451	533	1 732
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	48	28	80
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-69
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	493	1 525	584	1 748
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	21	-25	39
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	56	31	-46	-53
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	-26	-	10
Koszty odsetek	2	7	3	12
Otrzymane odsetki	-50	-155	-11	-35
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 937	5 208	2 250	4 567
Zmiana stanu zapasów	-74	-339	233	-218
Zmiana stanu należności	348	-1 526	-1 399	-2 455
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	217	1 872	-824	607
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczony)	249	-299	279	-223
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	78	80	-53	-6
Inne korekty	-18	-39	-2	99
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	2 737	4 957	484	2 371
Zapłacony podatek dochodowy	-256	-688	-437	-783
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 481	4 269	47	1 588
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-16	-23
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-239	-648	-101	-454
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-1	38	35	68
Otrzymane odsetki	50	155	11	35
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-4	-13
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-190	-455	-75	-387

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 r. za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartały 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartał 2013 r. za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	III kwartały 2013 r. za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek	-	-	-1	-1
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-8	-77	-7	-20
Odsetki zapłacone	-2	-6	-2	-8
Dywidendy wypłacone	-2 831	-2 831	-	-
Prowizje od kredytów	-	-1	-	-3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 841	-2915	-10	-32
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	-550	899	-38	1 169
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-555	925	-38	1 159
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5	26	-	-10
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 944	7 464	3 014	1 817
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	8 389	8 389	2 976	2 976

II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.

Zakłady Automatyki „POLNA” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Przemyślu 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 III 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 2014 r. poz.133 j.t.).

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 sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

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

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

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

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 14 listopada 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 trudnościenne 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 dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty należności ujmuje się według kursu kupna banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy należności przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne (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 dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty zobowiązania ujmuje się według kursu sprzedaży banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy zobowiązania przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki,
- znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe,
- znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia,
- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Objasnienia na temat przepisów przejściowych,
- zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSSF 27 Jednostki inwestycyjne,
- zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena. Nowacja instrumentów pochodnych a kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń,
- zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów. Ujawnianie odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,
- KIMSF 21 Opłaty.

W ocenie Spółki przyjęcie powyższych standardów oraz poprawek nie miało wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe.

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 2014 r. przychody netto ze sprzedaży były niższe o ok. 0,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Obniżenie poziomu przychodów Spółki wynika głównie ze spadku sprzedaży eksportowej

produktów – w 2013 r. zrealizowano kilka większych zamówień eksportowych o charakterze jednorazowym, co spowodowało dużą różnicę wartości eksportu r/r.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych kwartałów 2014 r.:

Wyszczególnienie kwartałów 2014 r.	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 039	9 386	9 360
Wynik na sprzedaży	692	1 315	1 107
Wynik netto	695	1 298	1 036

Pomimo zbliżonych przychodów netto w latach 2014 i 2013, Spółka osiągnęła w bieżącym roku znacznie wyższe wyniki finansowe niż w roku poprzednim. Było to możliwe dzięki dużej dyscyplinie kosztowej w zakresie podstawowej działalności, a także dobrym wynikiem osiągniętym z działalności finansowej i pozostałej działalności.

Działalność podstawowa zamknęła się zyskiem na poziomie 3 114 tys. zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi wzrost o 10 %.

W pozostałej działalności za III kwartały 2014 r. osiągnięto zysk w wysokości 490 tys. zł, natomiast w 2013 r. odnotowano stratę w wysokości 92 tys. zł. Na dobry wynik z pozostałej działalności w roku bieżącym wpływ miało m.in. odzyskanie zaległych należności (korekta odpisów aktualizujących) oraz zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, wynikające z bardziej efektywnej polityki zakupowej materiałów do produkcji.

Działalność finansowa za III kwartały 2014 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 153 tys. zł, a w roku poprzednim zysk wyniósł 100 tys. zł. Wzrost zysku z działalności finansowej Spółki wynika głównie z wyższych kwot odsetek od lokat terminowych oraz z wyższych zysków ze zrealizowanych transakcji typu forward.

Na całej działalności za III kwartały 2014 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3 029 tys. zł, a za III kwartały 2013 r. zysk netto wyniósł 2 208 tys. zł.

W stosunku do końca 2013 r. zwiększył się stan środków pieniężnych o kwotę 925 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 30.09.2014 r.
Materiały	885	111	20	794
Półprodukty i produkcja w toku	578	94	20	504
Wyroby gotowe	97	55	16	58
Towary	1	1	-	-
Zapasy razem	1 561	261	56	1 356

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 30.09.2014r.
Należności	390	267	52	175
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	41	1	4	44

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:	28	8	119	155
- Koszty bieżącego zatrudnienia	18	5	26	49
- Odsetki od zobowiązań netto	10	3	15	28
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	78	78
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	42	-3	-	39
Wypłacone świadczenia	-18	-	-69	-87
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 30.09.2014 r.	420	90	568	1 078
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	383	81	488	952
Wartość zobow. krótkotermin.	37	9	80	126

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Ich wartość na dzień 01.01.2014 r. wyniosła 339 tys. zł, a na dzień 30.09.2014 r. wyniosła 326 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 30.09.2014 r.
Pozostałe rezerwy, w tym:	633	262	216	60	619
- rezerwy na koszty badania bilansu	13	15	20	-	8
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	165	-	-	-	165
- rezerwy na premię Zarządu	247	227	187	60	227
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	199	20	-	-	219
- 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 30.09.2014 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768	31	42	757
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 411	60	143	2 328

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 powiązаныmi, 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 2014 r. Spółka nie przeprowadziła emisji oraz nie dokonała 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Automatyki „POLNA” S.A., na podstawie podjętej w dniu 26 czerwca 2014 r. uchwały, postanowiło podzielić zysk Spółki osiągnięty w roku obrotowym 2013 w wysokości 3 109 074,77 złotych w sposób następujący:

- I. 2 831 282 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyć będzie 1 415 641 akcji Spółki, kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosi 2 złote. Uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze, którym przysługiwać będą akcje Spółki na dzień 7 lipca 2014 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 22 lipca 2014 r.
- II. 277 792,77 złotych na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 22 lipca 2014 r. dywidenda została wypłacona.

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 mogły 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 30.09.2014 r.
2 173	1 771	1 166	2 778

Zwiększenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia: wierzytelności banku z tytułu udzielanych gwarancji w kwocie 1 260 tys. zł, zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 332 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 179 tys. zł, a zmniejszenie dotyczyło zabezpieczenia: zobowiązań kredytowych w kwocie 1 000 tys. zł, umów w kwocie 9 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 157 tys. zł.

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. – 30.09.2014 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	11 241	1 312	1 157	501	618	2 296	514	93	-	17 732
Eksport, w tym:	7 571	819	-	-	13	574	63	13	-	9 053
do państw UE	6 854	814	-	-	13	573	63	13	-	8 330
do państw poza UE	717	5	-	-	-	1	-	-	-	723
Przychody ogółem	18 812	2 131	1 157	501	631	2 870	577	106	-	26 785
Koszty										
Kraj	8 440	1 273	1 093	593	643	2 329	308	82	-	14 761
Eksport, w tym:	7 307	884	-	-	14	679	17	9	-	8 910
do państw UE	6 449	869	-	-	14	678	17	9	-	8 036
do państw poza UE	858	15	-	-	-	1	-	-	-	874
Koszty ogółem	15 747	2 157	1 093	593	657	3 008	325	91	-	23 671
Wynik segmentu										
Kraj	2 801	39	64	-92	-25	-33	206	11	-	2 971
Eksport, w tym:	264	-65	-	-	-1	-105	46	4	-	143
do państw UE	405	-55	-	-	-1	-105	46	4	-	294
do państw poza UE	-141	-10	-	-	-	-	-	-	-	-151
Wynik segmentu	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	-	3 114
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	774	774
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	284	284
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	490	3 604
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	423	423
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	270	270
Zysk przed opodatkowaniem	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	643	3 757

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	728	728
Zysk netto	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	-85	3 029
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	42 181	42 181
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	32 813	32 813
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	9 368	9 368
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 073	1 073
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 525	1 525
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 531	1 531

Za okres 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r. (przekształcony)

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	8 385	1 794	1 132	324	616	1 590	432	78	-	14 351
Eksport, w tym:	10 660	1 279	5	-	3	492	228	2	-	12 669
do państw UE	9 979	1 276	5	-	3	491	228	2	-	11 984
do państw poza UE	681	3	-	-	-	1	-	-	-	685
Przychody ogółem	19 045	3 073	1 137	324	619	2 082	660	80	-	27 020
Koszty										
Kraj	6 358	1 849	970	375	624	1 430	246	72	-	11 924
Eksport, w tym:	10 328	1 451	4	-	2	420	63	1	-	12 269
do państw UE	9 737	1 447	4	-	2	418	63	1	-	11 672
do państw poza UE	591	4	-	-	-	2	-	-	-	597
Koszty ogółem	16 686	3 300	974	375	626	1 850	309	73	-	24 193

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	2 027	-55	162	-51	-8	160	186	6	-	2 427
Eksport, w tym:	332	-172	1	-	1	72	165	1	-	400
do państw UE	242	-171	1	-	1	73	165	1	-	312
do państw poza UE	90	-1	-	-	-	-1	-	-	-	88
Wynik segmentu	2 359	-227	163	-51	-7	232	351	7	-	2 827
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	526	526
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	618	618
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 359	-227	163	-51	-7	232	351	7	-92	2 735
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	255	255
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	155	155
Zysk przed opodatkowaniem	2 359	-227	163	-51	-7	232	351	7	8	2 835
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	627	627
Zysk netto	2 359	-227	163	-51	-7	232	351	7	-619	2 208
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	39 411	39 411
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	31 762	31 762
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 649	7 649
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	409	409
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 748	1 748
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	80	80
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 038	2 038

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

Wyszczególnienie	01.01.2014 r. -30.09.2014 r.	Struktura %	01.01.2013 r. -30.09.2013 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	26 679	100,0%	26 940	100,0%	-1,0%
Kraj	17 639	66,1%	14 273	53,0%	23,6%
Eksport, w tym:	9 040	33,9%	12 667	47,0%	-28,6%
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	8 317	31,2%	11 982	44,5%	-30,6%
Eksport pozaunijny	723	2,7%	685	2,5%	5,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	106	100,0%	80	100,0%	32,5%
Kraj	93	87,7%	78	97,5%	19,2%
Eksport	13	12,3%	2	2,5%	550,0%

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.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za III kwartał 2013 r. nie zawierało zmian z tego tytułu wynikających z przekształcenia 2012 r.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r. zostało przekształcone w celu zapewnienia porównywalności.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2013 r.	przekształcenie	Stan na dzień 30.09.2013 r. przekształcony
I. Aktywa trwałe	23 492	17	23 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784	17	801
SUMA AKTYWÓW	39 394	17	39 411
PASYWA			
I. Kapitał własny	31 745	17	31 762
Kapitał z aktualizacji wyceny	81	-73	8
Zyski zatrzymane	-	90	90
SUMA PASYWÓW	39 394	17	39 411

Wartość księgowa	31 745	17	31 762
Liczba akcji (w szt.)	1 415 641		1 415 641
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22,42		22,44

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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	-	-	81	-	-	81
Zysk netto za okres	-	-	-	-	2 208	2 208
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	81	-	2 208	2 289
Umorzenie akcji własnych	-2 650	9 810	-	-7 160	-	-
Podział zysku za 2012 r.	-	-	-	2 416	-2 416	-
Saldo na dzień 30.06.2013 r.	5 379	-	8	24 077	2 298	31 762

Pozycje kapitału własnego	Przed przekształceniem					
	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	-	-	81	-	-	81
Zysk netto za okres	-	-	-	-	2 208	2 208
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	81	-	2 208	2 289
- w tym zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	81	-	-	81
Umorzenie akcji własnych	-2 650	9 810	-	-7 160	-	-
Podział zysku za 2012 r.	-	-	-	2 416	-2 416	-
Saldo na dzień 30.09.2013 r.	5 379	-	81	24 077	2 208	31 745

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 WZA	Udział w
		w kapitale zakładowym (%)		ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	620 751	43,85%	620 751	43,85%

W strukturze znaczących pakietów akcji nie wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 29.08.2014 r. w raporcie półrocznym za 2014 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 wierzytelności 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.

W 2014 roku 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 dniu 22 lipca 2014 r. zgodnie z uchwałą nr 8 ZWZ z dnia 26.06.2014 r. Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 2 831 282 zł.
- W dniu 16 października 2014 r. Bank Handlowy w Warszawie S.A. udzielił klientowi Spółki gwarancji bankowej na wartość 130 tys. zł, będącej zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły 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.

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:

- sytuacja w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki (zarówno w kraju jak i za granicą),
- spadek eksportu związany w eskalacją konfliktu na Ukrainie,
- rosnąca presja odbiorców na obniżki cen i wydłużanie terminów płatności,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych,
- wynik rozliczenia zawartych transakcji typu forward.