



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

Roczne sprawozdanie finansowe
za 2014 rok

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Przemyśl, marzec 2015 r.

SPIS TREŚCI

INFORMACJE OGÓLNE ORAZ INFORMACJE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI	4
1. Nazwa (firma) i siedziba, właściwy sąd rejestrowy i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW	4
2. Czas trwania emitenta.....	4
3. Waluta sprawozdawcza, rok obrotowy, okres objęty sprawozdaniem oraz zatwierdzenie sprawozdania do publikacji przez Zarząd	4
4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w okresie sprawozdawczym	4
5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.....	5
6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe sporządzone jest po połączeniu spółek	5
8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	5
9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych	5
10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie.....	5
11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.....	5
12. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do euro ustalone przez NBP	13
13. Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego	14
14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	14
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
3. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	17
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	18
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	20
1. Noty objaśniające.....	20
2. Informacje o instrumentach finansowych	37
3. Segmenty działalności	38
4. Zobowiązania i należności warunkowe	41
5. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	41

6. Informacja o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem	41
7. Przeciętne zatrudnienie.....	41
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny	42
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	42
10. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	42
11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	42
12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	42
13. Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta	42

INFORMACJE OGÓLNE ORAZ INFORMACJE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI

1. Nazwa (firma) i siedziba, właściwy sąd rejestrowy i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW

Nazwa firmy: Zakłady Automatyki „Polna” S.A.

Siedziba: 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090173

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. Czas trwania emitenta

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

3. Waluta sprawozdawcza, rok obrotowy, okres objęty sprawozdaniem oraz zatwierdzenie sprawozdania do publikacji przez Zarząd

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

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Porównywalne dane finansowe obejmują poprzedni rok, tj. okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 20.03.2015 r.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w okresie sprawozdawczym

Skład osoby Zarządu Spółki:

- Andrzej Piszcz - Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny,
- Piotr Woś - Członek Zarządu - Dyrektor ds. Produkcyjno - Technicznych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki:

- Wiesław Piwowar - Przewodniczący,
- Władysław Wojtowicz - Wiceprzewodniczący,

- Katarzyna Kozińska - Sekretarz,
- Adam Świetlicki vel Węgorek - Członek,
- Elżbieta Opawska - Członek.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

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

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe za okres poprzedni nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności, gdyż nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości w 2014 r.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

Nie wystąpiła konieczność dokonania korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach audytorów.

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

11.1 Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe „POLNA” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF). W kwestiach nieuregulowanych powyższymi

standardami sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Informacje zawarte w raporcie rocznym za 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), z wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawiono poniżej w pkt. 11.3.

11.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) przyjętymi przez Unię Europejską.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013, z 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.

Przyjęcie powyższych standardów nie spowodowało znaczącej zmiany ani w polityce rachunkowości, ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie mają zastosowania

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później,

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki.

11.3 Szczegółowe zasady rachunkowości

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 postępu, 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, premie 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,
- 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 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.

11.4 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.

11.4.1 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 2014 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.

12. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do euro ustalone przez NBP

Dla potrzeb wyceny bilansowej zostały przyjęte następujące kursy euro:

	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013r.
Kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2623 zł	4,1472 zł

Dla potrzeb wyceny wynikowej zostały przyjęte następujące kursy euro:

	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Kurs euro średni w okresie*	4,1893 zł	4,2110 zł

* Obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Najniższy kurs euro w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wyniósł 4,0998 zł (09.06.2014 r., średni kurs NBP, tabela 110/A/NBP/2014).

Najniższy kurs euro w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wyniósł 4,0671 zł (02.01.2013 r., średni kurs NBP, tabela 001/A/NBP/2013).

Najwyższy kurs euro w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wyniósł 4,3138 zł (30.12.2014 r., średni kurs NBP, tabela 251/A/NBP/2014).

Najwyższy kurs euro w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wyniósł 4,3432 zł (24.06.2013 r., średni kurs NBP, tabela 120/A/NBP/2013).

13. Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro (w tys. euro):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Aktywa razem	9 844	9 582
1. Aktywa trwałe	5 313	5 618
2. Aktywa obrotowe	4 531	3 964
Pasywa razem	9 844	9 582
1. Kapitał własny	7 900	7 872
2. Zobowiązania długoterminowe	812	809
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 132	901

Do przeliczenia danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto następujące kursy euro:

- na 31.12.2014 r. – 4,2623 zł,
- na 31.12.2013 r. – 4,1472 zł.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na euro (w tys. euro):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 655	8 760
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 603	5 817
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 052	2 943
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 087	937
Zysk (strata) brutto	1 153	958
Zysk (strata) netto	929	738

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro (w tys. euro):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 231	1 549
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-253	-196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-702	-10
Przepływy pieniężne netto, razem	276	1 343

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następujące kursy euro:

- za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. – 4,1893 zł,
- za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. – 4,2110 zł.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym za 2013 r. w nocie nr 14 odnośnie zobowiązań leasingowych mylnie podano wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych oraz wartość bieżącą netto minimalnych opłat.

Było:

Pozostały od dnia bilansowego okres spłaty	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca netto na dzień 31.12.2013 r.	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca netto minimalnych opłat
W okresie do 1 roku	31	27
W okresie od 1 roku do 5 lat	92	77
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	123	104

Winno być:

Pozostały od dnia bilansowego okres spłaty	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca netto na dzień 31.12.2013 r.	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca netto minimalnych opłat
W okresie do 1 roku	40	31
W okresie od 1 roku do 5 lat	99	92
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	139	123

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
I. Aktywa trwałe		22 646	23 300
Rzeczowe aktywa trwałe	1	21 864	22 451
Pozostałe wartości niematerialne	2	24	81
Aktywa finansowe	3	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	758	768
II. Aktywa obrotowe		19 314	16 437
Zapasy	4	4 077	3 779
Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:	5	6 490	5 041
- z tytułu dostaw i usług		5 811	4 887
- pozostałe należności		679	154
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe	6	28	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	8 622	7 464
Rozliczenie międzyokresowe	8	97	95
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-
SUMA AKTYWÓW		41 960	39 737
PASywa			
I. Kapitał własny		33 671	32 648
Kapitał podstawowy	9	5 379	5 379
Akcje własne	9	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	10	-45	-7
Pozostałe kapitały	11	24 445	24 077
Zyski zatrzymane		-	90
Zysk (strata) netto		3 892	3 109
II. Zobowiązania długoterminowe		3 461	3 352
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	24	2 286	2 411
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	12	968	849
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	13	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	207	92
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 828	3 737
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym:	15	3 533	2 531
- z tytułu dostaw i usług		2 236	1 432
- inne zobowiązania		1 297	1 099
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		67	30
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	89	31
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	12	430	461
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	13	687	633
Rozliczenia międzyokresowe	16	22	51
SUMA PASYWÓW		41 960	39 737
Wartość księgowa		33 671	32 648
Liczba akcji (w szt.)		1 415 641	1 415 641
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		23,78	23,06

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

2. 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	-	-	-38	-	-	-38
Zysk netto za okres	-	-	-	-	3 892	3 892
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-38	-	3 892	3 854
- w tym zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
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 31.12.2014 r.	5 379	-	-45	24 445	3 892	33 671

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 2012r.	-	-	-	2 416	-2 416	-
Saldo na dzień 31.12.2013 r.	5 379	-	-7	24 077	3 199	32 648

3. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Nota	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 260	36 887
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	36 100	36 759
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	160	128
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		23 473	24 494
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	23 326	24 385
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		147	109
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 787	12 393
I.	Pozostałe przychody	20	1 051	874
II.	Koszty sprzedaży		411	384
III.	Koszty ogólnego zarządu		8 294	8 069
IV.	Pozostałe koszty	21	579	868
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 554	3 946
I.	Przychody finansowe	22	525	402

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres	Za okres
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
II. Koszty finansowe	23	248	315
E. Zysk (strata) brutto		4 831	4 033
F. Podatek dochodowy	24	939	924
I. a) część bieżąca		1 045	1 116
II. b) część odroczone		-106	-192
G. Zysk (strata) netto		3 892	3 109
Zysk (strata) netto		3 892	3 109
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 415 641	1 568 464
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,75	1,98

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

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Zysk (strata) netto	3 892	3 109
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		
1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-47	-9
2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	9	2
III. Całkowity dochód ogółem	3 854	3 102

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 831	4 033
II. Korekty razem	2 020	2 372
Amortyzacja wartości niematerialnych	56	109
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-69
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 035	2 339
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	90	65
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	30	-32
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	7
Koszty odsetek	10	16
Otrzymane odsetki	-200	-62
Otrzymane dywidendy	-1	-1
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	6 851	6 405
Zmiana stanu zapasów	-298	900
Zmiana stanu należności	-1 449	108
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	997	1

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłączeniem aktywa na podatek odrocz.)	-31	64
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	141	97
Inne korekty	-47	90
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	6 164	7 665
Zapłacony podatek dochodowy	-1 008	-1 143
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 156	6 522
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-57
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 313	-899
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	53	80
Otrzymane odsetki	200	62
Otrzymane dywidendy	1	1
Inne wydatki inwestycyjne	-	-13
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 059	-826
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek	-	-1
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-98	-27
Odsetki zapłacone	-9	-11
Dywidendy wypłacone	-2 831	-
Prowizje od kredytów	-1	-3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 939	-42
D. Przepływy pieniężne netto razem (A. +B. +C.)	1 158	5 654
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	1 158	5 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-7
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 464	1 817
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. +F.)	8 622	7 464

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Noty objaśniające

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
a) środki trwałe, w tym:	21 864	22 451
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 619	1 621
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 283	11 919
- urządzenia techniczne i maszyny	6 622	7 508
- środki transportu	356	343
- inne środki trwałe	984	1 060
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	21 864	22 451

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w produkcji lub świadczonych usługach ujęta została w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedanych produktów w kwocie 1 736 tys. zł, a amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 299 tys. zł.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 r. DO 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 621	14 992	15 506	606	3 849	36 574
b) zwiększenia (z tytułu)	-	892	422	111	166	1 591
- zakup	-	892	422	111	166	1 591
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	4	907	37	34	984
- sprzedaż	2	-	230	37	-	269
- likwidacja	-	4	677	-	34	715
d) wartość brutto na koniec okresu	1 619	15 880	15 021	680	3 981	37 181
e) wartość umorz. na początek okresu	-	3 073	7 998	263	2 789	14 123
- zwiększenia w ciągu okresu	-	526	1 182	85	241	2 034
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	2	781	24	33	840
f) wartość umorz. na koniec okresu	-	3 597	8 399	324	2 997	15 317
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
i) wartość netto na 31.12.2014 r.	1 619	12 283	6 622	356	984	21 864

Spółka w 2014 r. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 1 591 tys. zł, a w 2015 r. planowane są nakłady inwestycyjne w kwocie 3 377 tys. zł.

RODZAJ NAKŁADU	Nakłady poniesione w 2014 r.	Nakłady planowane w 2015 r.
Zakup i ulepszenie środków trwałych – maszyny i urządzenia produkcyjne*	384	2 510
Zakup i ulepszenie środków trwałych – maszyny nieprodukcyjne	33	197
Modernizacja budynków i budowli	831	131
Zakup sprzętu komputerowego	66	138
Oprządkowanie i wyposażenie	125	106
Narzędzia	41	60
Zakup środków transportu*	111	175
Pozostałe nakłady inwestycyjne (wartości niematerialne)	-	60
Razem nakłady	1 591	3 377

*w 2015 r. planowane jest nabycie w ramach leasingu centrum obróbczego i strzelarki do rdzeni w łącznej kwocie 2 510 tys. zł oraz dwóch samochodów w łącznej kwocie 175 tys. zł.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 r. DO 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 621	14 681	15 708	664	3 691	36 365
korekta bilansu otwarcia	-	4	-4	-	-	-
a1) wartość brutto na początek okresu po korekcie	1 621	14 685	15 704	664	3 691	36 365
b) zwiększenia (z tytułu)	-	405	199	13	235	852
- zakup	-	405	199	13	235	852
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	98	397	71	77	643
- sprzedaż	-	-	9	71	2	82
- likwidacja	-	98	388	-	75	561
d) wartość brutto na koniec okresu	1 621	14 992	15 506	606	3 849	36 574
e) wartość umorz. na początek okresu	-	2 586	6 923	217	2 556	12 282
- zwiększenia w ciągu okresu	-	519	1 427	86	307	2 339
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	32	352	40	74	498
f) wartość umorz. na koniec okresu	-	3 073	7 998	263	2 789	14 123
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	69	-	-	-	69
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	69	-	-	-	69
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
i) wartość netto na 31.12.2013 r.	1 621	11 919	7 508	343	1 060	22 451

Nota 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) koszty prac rozwojowych	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	24	81
- oprogramowanie komputerowe	24	81
Wartości niematerialne, razem	24	81

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, pozostałe wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji lub świadczonych usługach ujęta została w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedanych produktów w kwocie 4 tys. zł, a amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych została ujęta w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 52 tys. zł.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 r. DO 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Razem
		Oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto na początek okresu	197	630	630	827
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	21	6	6	27
- likwidacja	21	6	6	27
d) wartość brutto na koniec okresu	176	624	624	800
e) wartość umorzenia na początek okresu	197	549	549	746
- zwiększenia w ciągu okresu	-	57	57	57
- zmniejszenia w ciągu okresu	21	6	6	27
f) wartość umorzenia na koniec okresu	176	600	600	776
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
i) wartość netto na 31.12.2014 r.	-	24	24	24

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ZA OKRES OD 01.01.2013 r. DO 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Razem
		Oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto na początek okresu	197	573	573	770
b) zwiększenia (z tytułu)	-	57	57	57
- zakup	-	57	57	57
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	197	630	630	827
e) wartość umorzenia na początek okresu	197	441	441	638
- zwiększenia w ciągu okresu	-	108	108	108
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-
f) wartość umorzenia na koniec okresu	197	549	549	746
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
i) wartość netto na 31.12.2013 r.	-	81	81	81

Nota 3

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Inwestycje długoterminowe, w tym:	19	19
- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	19	19
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	19	19
Aktywa finansowe	-	-

Spółka posiada udziały w innych jednostkach na wartość 19 tys. zł, według cen nabycia. W większości przypadków są to udziały objęte w zamian za należności w drodze postępowania układowego. W związku

z dużym ryzykiem wiążącym się z odzyskaniem powyższych kwot, Spółka zawiązała odpisy aktualizujące do wysokości udziałów.

Nota 4
Stan na dzień 31.12.2014 r.

ZAPASY	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	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 koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	2 669	885	147	26	764	-	1 905
Półprodukty i produkcja w toku	2 371	578	111	23	490	-	1 881
Wyroby gotowe	323	97	72	16	41	-	282
Towary	9	1	1	-	-	-	9
Zapasy razem	5 372	1 561	331	65	1 295	23 473	4 077

Stan na dzień 31.12.2013 r.

ZAPASY	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	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 koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	2 569	950	107	42	885	-	1 684
Półprodukty i produkcja w toku	2 160	534	63	107	578	-	1 582
Wyroby gotowe	610	90	18	25	97	-	513
Towary	1	1	-	-	1	-	-
Zapasy razem	5 340	1 575	188	174	1 561	24 494	3 779

W dniu 17 lipca 2013 r. Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o udzielenie linii gwarancyjnej w kwocie 300 tys. zł na okres od 17.07.2013 r. do 16.07.2017 r.

W celu zabezpieczenia wierzytelności Banku ustanowiono zastaw rejestrowy w wysokości 450 tys. zł na zbiorze rzeczy ruchomych – całość materiałów hutniczych do produkcji – wartość zbioru 480 tys. zł wg stanu magazynu na dzień 30.11.2013 r.

W dniu 13 maja 2014 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Jako zabezpieczenie kredytu ustanowiono zastaw rejestrowy do sumy 1 260 tys. zł na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasy materiałów do produkcji: odlewy, sprężyny, uszczelki i inne materiały do bezpośredniej produkcji.

Nota 5

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	6 490	5 041
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 811	4 887
- do 12 miesięcy	5 811	4 887
- z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	66	55
- pozostałe należności	613	99
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto, razem	6 490	5 041
c) odpisy aktualizujące wartość należności	189	390
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto, razem	6 679	5 431

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Stan na początek okresu	390	326
a) zwiększenia (z tytułu)	86	189
- należności przeterminowane	51	99
- należności zasądzone przez sąd	3	69
- należności w postępowaniu upadłościowym	32	11
- należności w postępowaniu sądowym od pracowników	-	10
b) zmniejszenia (z tytułu)	287	125
- należności przeterminowane	40	107
- należności zasądzone przez sąd	56	5
- należności w postępowaniu upadłościowym	108	10
- należności w postępowaniu układowym	83	-
- pozostałe należności	-	3
Stan na koniec okresu	189	390

Dla należności przeterminowanych powyżej 3 miesięcy, odsetek oraz należności objętych postępowaniem sądowym, układowym i upadłościowym, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) w walucie polskiej	4 181	2 375
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 498	3 056
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	544	686
tys. zł	2 323	2 844
b.2. jednostka/waluta tys./ USD	51	70
tys. zł	178	212
Należności handlowe i pozostałe należności, razem	6 679	5 431

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) terminowe	4 836	3 912
b) przeterminowane do miesiąca	922	931
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	65	97
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	19	11
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	51	85
f) przeterminowane powyżej 1 roku	100	151
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 993	5 187
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	182	300
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 811	4 887

Przedziały czasowe do 3 miesięcy spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży przez Spółkę. Na koniec 2014 r. należności sporne wynoszą 134 tys. zł. Należności przeterminowane dotyczą należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 6

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) wg ceny nabycia	70	70
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych na początek okresu	41	44
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	3	6
Odwrócenie się w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	2	9
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych na koniec okresu	42	41
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) wg wartości godziwej	28	29
Inne aktywa finansowe	-	29
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	28	58

Nota 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) środki pieniężne w kasie	15	12
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 587	4 452
c) pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	3 020	3 000
- lokaty	3 020	3 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	8 622	7 464

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) w walucie polskiej	8 587	6 619
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	35	845
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	8	126
tys. zł	32	523
b.2. jednostka/waluta tys./ USD	1	107
tys. zł	3	322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	8 622	7 464

Nota 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Prenumeraty	4	8
Ubezpieczenia	35	43
Zaliczki za usługi niewykonane	24	42
Inne	34	2
Rozliczenia międzyokresowe, razem	97	95

Nota 9

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)									
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
A	Na okaziciela	brak	brak	564 010	2 143 238	gotówka	31.01.92	31.01.92	
B	Na okaziciela	brak	brak	168 412	639 966	gotówka	25.08.97	01.01.97	
C	Na okaziciela	brak	brak	81 000	307 800	gotówka	17.03.98	01.01.97	
D	Na okaziciela	brak	brak	19 000	72 200	gotówka	17.03.98	01.01.97	
E	Na okaziciela	brak	brak	583 219	4 865 801	gotówka	11.12.08	01.01.07	
Liczba akcji razem				1 415 641					
Kapitał zakładowy, razem					5 379 436				
Wartość nominalna jednej akcji = 3,80 zł									

KAPITAŁ PODSTAWOWY - ILOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
A - zwykłe na okaziciela	564 010	564 010
B - zwykłe na okaziciela	168 412	168 412
C - zwykłe na okaziciela	81 000	81 000
D - zwykłe na okaziciela	19 000	19 000
E - zwykłe na okaziciela	583 219	583 219
Ilość wyemitowanych akcji na dzień	1 415 641	1 415 641

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Spółka nie posiada akcji własnych.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	620 751	43,85%	620 751	43,85%
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	141 657	10,01%	141 657	10,01%

W strukturze znaczących pakietów akcji wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 14.11.2014 r. w raporcie kwartalnym za III kwartał 2014 r. FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych osiągnął udział ogólnej liczby głosów w Spółce przekraczający 5% (Raport bieżący 1/2015 z 05.01.2015 r.), a następnie osiągnął udział ogólnej liczby głosów w Spółce przekraczający 10% (Raport bieżący 3/2015 z 10.02.2015 r.)

Nota 10

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-45	-7
- kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-56	-9
- podatek dochodowy od pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	11	2

Nota 11

POZOSTAŁE KAPITAŁY	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Kapitał zapasowy utworzony (wg rodzaju)	23 961	23 593
- zgodnie z wymogami KSH art. 396	1 793	1 793
- z zysku zgodnie ze statutem	22 168	21 800
Kapitał zapasowy pozostały (wg rodzaju)	484	484
- z wyceny akcji dla pracowników	484	484
Kapitał rezerwowy	-	-
Pozostałe kapitały, razem	24 445	24 077

Na podstawie Kodeksu spółek handlowych Spółka tworzy obowiązkowe odpisy z zysku na kapitał zapasowy w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego zarejestrowanego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany tylko na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Nota 12

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Zobowiązania długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne:	968	849
- Rezerwy na świadczenia emerytalne	392	343
- Rezerwy na nagrody jubileuszowe	493	430
- Rezerwy na odprawy pośmiertne	83	76
Zobowiązania krótkoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne:	430	461
- Rezerwy na świadczenia emerytalne	26	25
- Rezerwy na nagrody jubileuszowe	69	88
- Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	326	339
- Rezerwy na odprawy pośmiertne	9	9

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia na rzecz pracowników. Podstawą wyceny rezerw na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników są przepisy prawa pracy, regulaminów wynagrodzeń i innych wiążących porozumień pracodawcy z pracownikiem. Szacunek kwoty rezerwy uwzględnia obowiązkowe obciążenie pracodawcy wynikające z obowiązujących na dzień szacowania rezerwy przepisów prawa (np. składki emerytalne i rentowe).

Wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych została przeprowadzona na dzień 31.12.2014 r.

Założenia wyceny:

- Tablica śmiertelności GUS z 2013 r.,
- Prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę – 0,25%,
- Model mobilności pracowników Spółki – Multiple Decrement Model,
- Techniczna stopa procentowa 2,5%,
- Domyślny wiek emerytalny – 67 lat (z uwzględnieniem przepisów przejściowych z 6 czerwca 2012 r.).

Przyjęto następującą ogólną klasyfikację świadczeń pracowniczych najczęściej występujących w Polsce:

- Świadczenia płatne po zakończeniu pracy – odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne,
- Inne świadczenia długoterminowe – nagrody jubileuszowe,

- Świadczenia krótkoterminowe – niewykorzystane urlopy.

W przypadku świadczeń płatnych po zakończeniu pracy oraz innych świadczeń długoterminowych do wyznaczenia rezerwy została użyta metoda Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych.

Dla wszystkich świadczeń przyjęto, że nabywanie uprawnień do świadczenia przebiega liniowo w okresie, do którego przyporządkowano dane świadczenie.

Obliczenie rezerwy na przyszłe zobowiązania dokonano dla osób zatrudnionych w Spółce wg stanu na 31.12.2014 r. Rezerwa nie uwzględnia osób, które zostaną przyjęte do pracy po tym dniu bilansowym, ani zmian zasad wypłacanych świadczeń, jakie mogą nastąpić w przyszłości.

Utworzono rezerwy na:

- Odprawy emerytalno-rentowe - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Nagrody jubileuszowe - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Odprawy pośmiertne - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Niewykorzystane urlopy – krótkoterminowe.

Rezerwy krótkoterminowe przeznaczone są na świadczenia płatne w ciągu najbliższych 12 miesięcy, zaś długoterminowe są przeznaczone na świadczenia płatne w okresie późniejszym.

Wycena rezerw na świadczenia po okresie zatrudnienia jest następująca: zyski i straty aktuarialne wykazane zostały w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów, a koszty zatrudnienia oraz odsetki zostały ujęte w rachunku zysków i strat (koszty bieżące Spółki).

Niektórzy pracownicy Spółki mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych. Świadczenia te nie są wypłacane z określonego funduszu. Spółka nie prowadzi emerytalnego programu określonych świadczeń.

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:	38	10	140	188
- Koszty bieżącego zatrudnienia	25	6	35	66
- Odsetki od zobowiązań netto	13	4	19	36
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	86	86
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	50	-3	-	47
Wypłacone świadczenia	-38	-	-96	-134
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 31.12.2014 r.	418	92	562	1 072
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	392	83	493	968
Wartość zobow. krótkotermin.	26	9	69	104

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe
Zyski lub straty aktuarialne	50	-3	86
<i>w tym powstałe na skutek:</i>			
- zmian założeń demograficznych	10	-	16
- zmian założeń finansowych	37	7	33
- korekt założeń aktuarialnych ex post	3	-10	37

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 01.01.2013 r.	365	132	611	1 108
Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym:	38	12	31	81
- Koszty bieżącego zatrudnienia	24	8	37	69
- Odsetki od zobowiązań netto	14	4	23	41
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	-29	-29
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	-22	-59	-	-81
Wypłacone świadczenia	-13	-	-124	-137
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 31.12.2013 r.	368	85	518	971
<i>w tym:</i>				
Wartość zobow. długotermin.	343	76	430	849
Wartość zobow. krótkotermin.	25	9	88	122

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe
Zyski lub straty aktuarialne	-22	-59	-29
<i>w tym powstałe na skutek:</i>			
- zmian założeń demograficznych	-10	-5	-15
- zmian założeń finansowych	-47	-9	-43
- korekt założeń aktuarialnych ex post	35	-45	29

Główne przyjęte założenia aktuarialne na 31 grudnia 2014 r.

	2015	2016	2017	2018	2019 i następne
Stopa dyskontowa	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,00%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%

Główne przyjęte założenia aktuarialne na 31 grudnia 2013 r.

	2014	2015	2016	2017	2018 i następne
Stopa dyskontowa	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Wartość bieżących zobowiązań z tytułu świadczeń na koniec bieżącego i czterech poprzednich okresów rocznych zaprezentowano poniżej:

Na dzień	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
31 grudnia 2014	418	92	562	1 072
31 grudnia 2013	368	85	518	971
31 grudnia 2012	365	132	611	1 108
31 grudnia 2011	300	86	541	927
31 grudnia 2010	248	93	427	768

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2014 r., na kluczowe parametry modelu aktuarialnego.

Parametr/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Wyjściowe kwoty rezerw	418	92	562	1 072
Współczynnik rotacji -1,0%	432	97	587	1 116
Współczynnik rotacji +1,0%	405	88	537	1 030
Prawdopodobieństwo inwalidztwa -5,0%	417	93	563	1 073
Prawdopodobieństwo inwalidztwa +5,0%	419	92	560	1 071
Techniczna stopa dyskontowa -1,0%	457	100	594	1 151
Techniczna stopa dyskontowa +1,0%	384	85	532	1 001
<i>Wzrosty podstaw</i>				
Wynagrodzenie w Firmie - 1,0%	383	85	531	999
Wynagrodzenie w Firmie + 1,0%	457	100	594	1 151

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2013 r., na kluczowe parametry modelu aktuarialnego.

Parametr/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Wyjściowe kwoty rezerw	368	85	518	971
Współczynnik rotacji -1,0%	379	89	540	1 008
Współczynnik rotacji +1,0%	358	82	496	936
Prawdopodobieństwo inwalidztwa -5,0%	362	87	525	974
Prawdopodobieństwo inwalidztwa +5,0%	379	82	503	964
Techniczna stopa dyskontowa -1,0%	400	92	545	1 037
Techniczna stopa dyskontowa +1,0%	340	80	492	912
<i>Wzrosty podstaw</i>				
Wynagrodzenie w Firmie - 1,0%	339	79	492	910
Wynagrodzenie w Firmie + 1,0%	401	92	545	1 038

Przewidywane wypłaty świadczeń wg stanu na 31.12.2014 r.

Nazwa świadczenia	1 rok	2 rok	3 rok	4 ok	5 rok	6 rok (i dalej)
Świadczenie emerytalne	27	21	57	34	26	749
Odprawy pośmiertne	10	10	10	11	11	145
Nagrody jubileuszowe	72	101	83	69	52	626
Razem	109	132	150	114	89	1 520

Przewidywane wypłaty świadczeń wg stanu na 31.12.2013 r.

Nazwa świadczenia	1 rok	2 rok	3 rok	4 ok	5 rok	6 rok (i dalej)
Świadczenie emerytalne	28	20	22	56	47	770
Odprawy pośmiertne	10	11	11	11	11	151
Nagrody jubileuszowe	93	68	91	81	65	615
Razem	131	99	124	148	123	1 536

Duracja aktuarialna

Nazwa świadczenia	Duracja aktuarialna 2014 r.	Duracja aktuarialna 2013 r.
Świadczenie emerytalne:		
- Odprawy emerytalne	11,56	10,71
- Odprawy rentowe	8,31	7,59
Odprawy pośmiertne	10,13	9,28
Nagrody jubileuszowe	8,00	7,15

Nota 13

Pozostałe rezerwy obejmują następujące tytuły:

- Koszty badania bilansu,
- Naprawy gwarancyjne,
- Premie Zarządu,
- Odprawy dla Zarządu,
- Inne rezerwy (opłata produktowa, środowiskowa itp.).

ZMIANY STANU REZERW	Rezerwy krótkoterminowe					Ogółem
	Na koszty badania bilansu	Na naprawy gwarancyjne	Na premie Zarządu	Na odprawy dla Zarządu	Inne rezerwy	
Wartość rezerw na 01.01.2014 r.	13	165	247	199	9	633
Utworzenie	22	-	295	20	10	347
Wykorzystanie	20	-	187	-	9	216
Rozwiązanie	-	17	60	-	-	77
Wartość rezerw na 31.12.2014 r.	15	148	295	219	10	687

ZMIANY STANU REZERW	Rezerwy krótkoterminowe					Ogółem
	Na koszty badania bilansu	Na naprawy gwarancyjne	Na premie Zarządu	Na odprawy dla Zarządu	Inne rezerwy	
Wartość rezerw na 01.01.2013 r.	21	156	198	124	4	503
Utworzenie	20	9	247	75	9	360
Wykorzystanie	28	-	198	-	4	230
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerw na 31.12.2013 r.	13	165	247	199	9	633

Nota 14

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Długoterminowe	207	92
Krótkoterminowe	89	31
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	296	123

Spółka na dzień sporządzania sprawozdania posiada dwie umowy leasingowe zawarte w 2012 r. z Getin Leasing S.A. na finansowanie zakupu dwóch samochodów, ponadto w maju 2014 r. Spółka zawarła z BZ WBK Leasing S.A. umowę na finansowanie zakupu tokarki sterowanej numerycznie.

Pozostały od dnia bilansowego okres spłaty	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca netto na dzień 31.12.2014 r.		Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz ich wartość bieżąca netto na dzień 31.12.2013 r. (po zmianie)	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca netto minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca netto minimalnych opłat
W okresie do 1 roku	102	89	40	31
W okresie od 1 roku do 5 lat	216	207	99	92
W okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	318	296	139	123

Finansujący	Data spłaty ostatniej raty	Kwota zobow. na 31.12.2014 r.	Grupa aktywów	Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	Kwota zobow. na 31.12.2013 r.	Grupa aktywów	Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 r.
Getin Leasing S.A.	24.08.2016 r.	92	Środki transportu - samochody	109	123	Środki transportu - samochody	142
BZ WBK Leasing S.A.	15.08.2017 r.	204	Urządzenia techniczne i maszyny - tokarka	265	-	-	-

Nota 15

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	3 533	2 531
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 236	1 432
- do 12 miesięcy	2 236	1 432
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	734	610
- z tytułu wynagrodzeń	484	440
- inne	79	49
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 533	2 531

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
a) w walucie polskiej	3 318	2 493
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	215	38
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	50	9
tys. zł	215	38
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 533	2 531

Nota 16

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	22	51
Przychody z tytułu zaliczek na dostawy	22	51

Nota 17

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży wyrobów i półproduktów	35 364	35 937
Przychody ze sprzedaży usług	736	822
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	36 100	36 759

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Kraj	23 496	19 152
Eksport	12 604	17 607
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	36 100	36 759

Spółka udzielała gwarancji na produkowane wyroby na okres 24 miesięcy, a na wykonywane usługi na okres 6 miesięcy.

Nota 18

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Sprzedaż materiałów	11	15
Sprzedaż towarów	149	113
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	160	128

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Kraj	147	124
Eksport	13	4
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	160	128

W 2014 r. obroty z żadnym z odbiorców nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Nota 19

KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Koszty według rodzaju:		
a) amortyzacja	2 091	2 448
b) zużycie materiałów i energii	14 938	15 342
c) usługi obce	3 077	3 151
d) podatki i opłaty	730	842
e) wynagrodzenia	8 551	8 343
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 140	2 127
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	541	463
- podróże służbowe	136	100
- koszty reprezentacji i reklamy	192	114
- pozostałe	213	249
Koszty według rodzaju, razem	32 068	32 716
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	54	223
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-91	-101
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-411	-384
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 294	-8 069
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 326	24 385

Nota 20

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	62	2
Inne przychody, w tym:	989	872
a) odwrócenie odpisów aktualizujących, w tym:	520	340
- rzeczowych aktywów trwałych	-	68
- zapasów	332	188
- należności	188	84
b) rozwiązanie rezerw	-	135
c) przychody ze sprzedaży odpadów i opakowań	151	123
d) nadwyżki inwentaryzacyjne	137	103
e) przychody ze złomowania materiałów i produktów	102	113
f) pozostałe inne przychody	79	58
Razem pozostałe przychody	1 051	874

Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonano w wyniku zagospodarowania bądź likwidacji zapasów objętych wcześniej odpisem.

Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności dokonano w momencie odzyskania wierzytelności bądź w momencie zakończenia lub umorzenia postępowań sądowych, upadłościowych i układowych.

Nota 21

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91	113
Zawiązanie rezerw	-	135
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	149	361
- zapasów	66	175
- należności	83	186
Inne koszty, w tym:	339	259
a) koszty związane ze sprzedażą odpadów i opakowań	80	53
b) koszty złomowania materiałów, produkcji w toku i produktów	121	97
c) zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	9	12
e) niedobory inwentaryzacyjne	92	55
f) pozostałe inne koszty	37	42
Razem pozostałe koszty	579	868

Utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących zapasów wynika z przeniesienia części zapasów do grupy o dłuższym okresie zalegania, natomiast utworzenie odpisów aktualizujących należności dotyczy należności o niskim stopniu ściągальności, których wyegzekwowanie wymaga niejednokrotnie postępowania sądowego lub nakazu egzekucyjnego.

Nota 22

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Dywidendy i udziały w zyskach	1	1
Odsetki, w tym:	252	107
- odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych	200	62
- odsetki od należności	52	45
Zysk ze zbycia inwestycji	272	262
Aktualizacja wartości inwestycji	-	3
Inne przychody finansowe, w tym:	-	29
a) przychody z aktualizacji wartości zobowiązań finansowych	-	29
Razem przychody finansowe	525	402

Nota 23

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Odsetki, w tym:	54	79
- odsetki od zobowiązań	8	5
- odsetki od kredytów	-	1
- odsetki od umów leasingowych	9	11
- odsetki netto od zobowiązań. z tyt. świadczeń pracowniczych	37	40
- odsetki od zobowiązań podatkowych	-	22
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	1	-
Inne koszty finansowe, w tym:	193	236
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	81	169
b) prowizje związane z obrotem papierów wartościowych	69	64
c) koszty z aktualizacji wartości zobowiązań finansowych	41	-
d) pozostałe inne koszty finansowe	2	3
Razem koszty finansowe	248	315

Nota 24

PODATEK DOCHODOWY	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Podatek dochodowy od osób prawnych ujęty w deklaracji podatkowej okresu	1 045	1 116
Podatek odroczony	-106	-192
Razem podatek	939	924
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	939	924

PODATEK DOCHODOWY-WYJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY PODATKIEM OBLICZONYM WEDŁUG STAWKI OBOWIĄZUJĄCEJ A PODATKIEM WYKAZANYM	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Zysk przed opodatkowaniem	4 831	4 033
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	918	766
Podatek dochodowy dot. lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozd.	-	102
Różnice trwałe	211	185
Pozostałe różnice	458	1 119
Efekt podatkowy różnic	127	248
Podatek dochodowy	1 045	1 116
Średnia efektywna stawka podat. (obciążenie podat./dochód przed opodat.)	21,63%	27,67%

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	145	168
Odpisy aktualizujące wartość produkcji w toku	93	110
Odpisy aktualizujące wartość produktów	8	19
Odpisy aktualizujące należności	2	17
Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne	395	369
Ujemne różnice kursowe	1	6
Niewypłacone świadczenia ZUS	54	52
Zobowiązania z tytułu leasingu	58	27
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2	-
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	758	768
Odpis aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	758	768

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	2 273	2 398
Odsetki na należności	1	2
Dodatnie różnice kursowe	7	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	5	6
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje typu forward	-	5
RAZEM	2 286	2 411

Nota 25

ZYSK NA AKCJĘ	Za okres	Za okres
	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Zysk netto	3 892	3 111
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641	1 568 464
Zysk na jedną akcję zwykłą, zł/szt.	2,75	1,98

Nota 26

Zysk netto za 2013 r. w kwocie 3 109 tys. zł został podzielony następująco: 2 831 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, 278 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

W 2014 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3 892 tys. zł. Zarząd proponuje wypracowany zysk netto przeznaczyć na pozostałe kapitały (kapitały zapasowe).

2. Informacje o instrumentach finansowych

Informacja odnośnie instrumentów finansowych została podana w **Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2014 r.** w rozdziale: Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Spółki oraz czynniki mające znaczący wpływ na działalność gospodarczą i osiągnięte wyniki; punkt 5 Informacje o instrumentach finansowych.

3. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, segmenty operacyjne identyfikowane są w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

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

Za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 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	14 658	1 941	1 443	639	932	3 215	668	147	-	23 643
Eksport, w tym:	10 635	1 210	-	-	12	679	68	13	-	12 617
do państw UE	9 653	1 200	-	-	12	678	68	13	-	11 624
do państw poza UE	982	10	-	-	-	1	-	-	-	993
Przychody ogółem	25 293	3 151	1 443	639	944	3 894	736	160	-	36 260
Koszty										
Kraj	11 237	1 929	1 360	754	970	3 364	418	134	-	20 166
Eksport, w tym:	9 893	1 263	-	-	15	812	20	9	-	12 012
do państw UE	8 887	1 244	-	-	15	811	20	9	-	10 986
do państw poza UE	1 006	19	-	-	-	1	-	-	-	1 026
Koszty ogółem	21 130	3 192	1 360	754	985	4 176	438	143	-	32 178
Wynik segmentu										
Kraj	3 421	12	83	-115	-38	-149	250	13	-	3 477
Eksport, w tym:	742	-53	-	-	-3	-133	48	4	-	605
do państw UE	766	-44	-	-	-3	-133	48	4	-	638
do państw poza UE	-24	-9	-	-	-	-	-	-	-	-33
Wynik segmentu	4 163	-41	83	-115	-41	-282	298	17	-	4 082
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	1 051	1 051
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	579	579
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 163	-41	83	-115	-41	-282	298	17	472	4 554
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	525	525
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	248	248
Zysk przed opodatkowaniem	4 163	-41	83	-115	-41	-282	298	17	749	4 831

Wyszczególnienie	<u>Wyroby i półprodukty</u>						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	939	939
Zysk netto	4 163	-41	83	-115	-41	-282	298	17	-190	3 892
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	41 960	41 960
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	33 671	33 671
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	8 289	8 289
Pozostałe informacje										
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 591	1 591
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 035	2 035
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	56	56
Odpisy aktualiz. aktywa niefin.	-	-	-	-	-	-	-	-	1 485	1 485

Za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	<u>Wyroby i półprodukty</u>						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	10 848	2 808	1 402	396	947	2 164	587	124	-	19 276
Eksport, w tym:	15 077	1 615	21	-	3	656	235	4	-	17 611
do państw UE	14 034	1 612	21	-	3	652	235	2	-	16 559
do państw poza UE	1 043	3	-	-	-	4	-	2	-	1 052
Przychody ogółem	25 925	4 423	1 423	396	950	2 820	822	128	-	36 887
Koszty										
Kraj	8 347	2 865	1 213	456	988	1 938	376	105	-	16 288
Eksport, w tym:	14 109	1 873	23	-	2	585	64	3	-	16 659
do państw UE	13 163	1 869	23	-	2	581	64	1	-	15 703
do państw poza UE	946	4	-	-	-	4	-	2	-	956

Wyszczególnienie	<u>Wyroby i półprodukty</u>									Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy	Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	
Koszty ogółem	22 456	4 738	1 236	456	990	2 523	440	108	-	32 947
Wynik segmentu										
Kraj	2 501	-57	189	-60	-41	226	211	19	-	2 988
Eksport, w tym:	968	-258	-2	-	1	71	171	1	-	952
do państw UE	871	-257	-2	-	1	71	171	1	-	856
do państw poza UE	97	-1	-	-	-	-	-	-	-	96
Wynik segmentu	3 469	-315	187	-60	-40	297	382	20	-	3 940
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	874	874
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	868	868
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 469	-315	187	-60	-40	297	382	20	6	3 946
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	402	402
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	315	315
Zysk przed opodatkowaniem	3 469	-315	187	-60	-40	297	382	20	93	4 033
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	924	924
Zysk netto	3 469	-315	187	-60	-40	297	382	20	-831	3 109
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	39 737	39 737
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	32 648	32 648
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 089	7 089
Pozostałe informacje										
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	853	853
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	57	57
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 339	2 339
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	109	109
Odpisy aktualiz. aktywa niefin.	-	-	-	-	-	-	-	-	1 950	1 950

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		Za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
	Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	36 100	100,0%	36 759	
Kraj	23 496	65,1%	19 152	52,1%	22,7%
Eksport, w tym:	12 604	34,9%	17 607	47,9%	-28,4%
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów do UE	11 611	32,2%	16 557	45,0%	-29,9%
Eksport pozaunijny	993	2,7%	1 050	2,9%	-5,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	160	100,0%	128	100,0%	25,0%
Kraj	147	91,9%	124	96,9%	18,5%
Eksport	13	8,1%	4	3,1%	112,0%

4. Zobowiązania i należności warunkowe

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
1. Zobowiązania warunkowe	2 771	2 173
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 771	2 173
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco	-	1 000
- zabezpieczenie umów - weksel in blanco	2 487	904
- zabezpieczenia należności za dostarczone towary - weksel in blanco	200	200
- zobowiązania z tytułu powierzonego materiału	84	69
2. Należności warunkowe	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	2 771	2 173

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

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

6. Informacja o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem

Tego typu transakcje nie wystąpiły.

7. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w etatach przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	219	216
- na stanowiskach nierobotniczych	88	85
- na stanowiska robotniczych	131	131

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny

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

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

W 2014 r. ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

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

W okresie od początku roku do dnia bilansowego Spółka nie przeprowadziła emisji akcji, nie dokonała wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

11. 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.

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

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

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

.....
Bożena Polak
Główny Księgowy

.....
Piotr Woś
Członek Zarządu

.....
Andrzej Piszcz
Prezes Zarządu

Przemyśl, 20 marca 2015 r.