



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
zawierający**

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

Spis treści

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

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

7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. 22
8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 22
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 24

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. euro		
	III kwartały 2015 r. za okres	Stan na	III kwartały 2014 r. za okres	III kwartały 2015 r. za okres	Stan na	III kwartały 2014 r. za okres
	od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	31.12.2014 r.	od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	31.12.2014 r.	od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 409	-	26 785	6 110	-	6 407
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 115	-	3 604	749	-	862
Zysk (strata) brutto	3 271	-	3 757	787	-	899
Zysk (strata) netto	2 626	-	3 029	631	-	725
Całkowite dochody ogółem	2 630	-	2 997	632	-	717
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 102	-	4 269	1 227	-	1 021
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 698	-	-455	-408	-	-109
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 190	-	-2 915	-1 729	-	-697
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 786	-	899	-910	-	215
Aktywa, razem	37 517	41 960	42 181	8 851	9 844	10 102
Aktywa trwałe	22 527	22 646	22 729	5 315	5 313	5 443
Aktywa obrotowe	14 990	19 314	19 452	3 536	4 531	4 659
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 294	8 289	9 368	1 957	1 944	2 244
Zobowiązania długoterminowe	3 396	3 461	3 519	801	812	843
Zobowiązania krótkoterminowe	4 898	4 828	5 849	1 156	1 132	1 401
Kapitał własny	29 223	33 671	32 813	6 894	7 900	7 858
Kapitał zakładowy	5 379	5 379	5 379	1 269	1 262	1 288
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,85	-	2,14	0,45	-	0,51
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,64	23,78	23,18	4,87	5,58	5,55
Wypłacona dywidenda na jedną akcję za rok 2013 (w zł/EUR) kurs z dnia 31.12.2014 r. (1 EUR=4,2623 PLN)	-	2,00	2,00	-	0,47	0,47
Wypłacona dywidenda na jedną akcję za rok 2014 (w zł/EUR) kurs z dnia 30.09.2015 r. (1 EUR=4,2386 PLN)	5,00	-	-	1,18	-	-

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do września, który wyniósł 4,1585 dla 2015 roku oraz 4,1803 dla 2014 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 190/A/NBP/2015 na dzień 30.09.2015 r., tj. 4,2386, z tabeli Nr 189/A/NBP/2014 na dzień 30.09.2014 r., tj. 4,1755 oraz z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 na dzień 31.12.2014 r., tj. 4,2623.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2015 r. koniec kwartału 2015 r.	stan na 30.06.2015 r. koniec kwartału 2015 r.	stan na 31.12.2014 r. koniec poprzedniego roku 2014 r.	stan na 30.09.2014 r. koniec kwartału 2014 r.
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	22 527	22 876	22 646	22 729
Rzeczowe aktywa trwałe	21 776	22 120	21 864	21 939
Pozostałe wartości niematerialne	4	10	24	33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	747	746	758	757
II. Aktywa obrotowe	14 990	13 609	19 314	19 452
Zapasy	4 145	3 828	4 077	4 118
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	5 782	5 605	6 490	6 567
- należności z tytułu dostaw i usług	5 353	5 447	5 811	6 348
- pozostałe należności	429	158	679	219
Aktywa finansowe	25	83	28	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 884	3 852	8 622	8 389
Rozliczenia międzyokresowe	154	241	97	351
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	37 517	36 485	41 960	42 181
Pasywa				
I. Kapitał własny	29 223	28 357	33 671	32 813
Kapitał podstawowy	5 379	5 379	5 379	5 379
Kapitał z aktualizacji wyceny	-41	-40	-45	-39
Pozostałe kapitały	21 259	21 259	24 445	24 444
Zyski zatrzymane	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 626	1 759	3 892	3 029
II. Zobowiązania długoterminowe	3 396	3 437	3 461	3 519
Zobowiązania z tytułu odroc. podatku dochod.	2 184	2 233	2 286	2 327
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	988	981	968	952
Zobowiązania z tytułu leasingu	224	223	207	240
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 898	4 691	4 828	5 849
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	3 693	3 533	3 533	4 557
- z tytułu dostaw i usług	2 309	1 910	2 236	2 926
- inne zobowiązania (w tym z tytułu dywidendy)	1 384	1 623	1 297	1 631
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	92	45	67	135
Zobowiązania z tytułu leasingu	84	110	89	77
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	454	490	430	452
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	575	503	687	619
Rozliczenia międzyokresowe	-	10	22	9
SUMA PASYWÓW	37 517	36 485	41 960	42 181
Wartość księgową	29 223	28 357	33 671	32 813
Liczba akcji	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Wartość księgową na 1 akcję zwykłą (w zł)	20,64	20,03	23,78	23,18

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.07.2015 r.	5 379	-40	21 259	1 759	28 357
Saldo po korektach	5 379	-40	21 259	1 759	28 357
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-1	-	-	-1
Zysk netto za okres	-	-	-	867	867
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-1	-	867	866
Saldo na dzień 30.09.2015 r.	5 379	-41	21 259	2 626	29 223

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	5 379	-45	24 445	3 892	33 671
Saldo po korektach	5 379	-45	24 445	3 892	33 671
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	4	-	-	4
Zysk netto za okres	-	-	-	2 626	2 626
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	4	-	2 626	2 630
Zmniejszenie kapitału zapasowego – wypłata dywidendy	-	-	-3 186	-	-3 186
Podział zysku za 2014 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-3 892	-3 892
Saldo na dzień 30.09.2015 r.	5 379	-41	21 259	2 626	29 223

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	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
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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 r.	5 379	-7	24 077	3 199	32 648
Saldo po korektach	5 379	-7	24 077	3 199	32 648
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-32	-	-	-32
Zysk netto za okres	-	-	-	3 029	3 029
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-32	-	3 029	2 997
Dywidendy	-	-	-	-2 831	-2 831
Podział zysku za 2013 r.	-	-	278	-278	-
Podział zysków zatrzymanych za 2011 r. i 2012 r.	-	-	90	-90	-
Saldo na dzień 30.09.2014 r.	5 379	-39	24 444	3 029	32 813

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2015 r.	III kwartały 2015 r.	III kwartał 2014 r.	III kwartały 2014 r.
	za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	8 770	25 409	9 360	26 785
I. Sprzedaż produktów	8 708	25 290	9 292	26 679
II. Sprzedaż towarów i materiałów	62	119	68	106
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 708	16 114	6 206	17 126
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 654	16 013	6 148	17 031
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	101	58	95
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 062	9 295	3 154	9 659
I. Pozostałe przychody	82	281	369	774
II. Koszty sprzedaży	64	208	83	257
III. Koszty ogólnego zarządu	1 930	5 916	1 964	6 288
IV. Pozostałe koszty	67	337	96	284
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 083	3 115	1 380	3 604
I. Przychody finansowe	71	421	142	423
II. Koszty finansowe	62	265	104	270
E. Zysk (strata) brutto	1 092	3 271	1 418	3 757
F. Podatek dochodowy	225	645	382	728
I. a) część bieżąca	275	737	313	793
II. b) część odroczone	-50	-92	69	-65
G. Zysk (strata) netto	867	2 626	1 036	3 029
Zysk (strata) netto	2 626		3 029	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641		1 415 641	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,85		2,14	

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

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	III kwartał 2015 r.	III kwartały 2015 r.	III kwartał 2014 r.	III kwartały 2014 r.
	za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
I. Zysk (strata) netto	867	2 626	1 036	3 029
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-1	5	-18	-39
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	-1	3	7
III. Całkowity dochód ogółem	866	2 630	1 021	2 997

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	III kwartał 2015 r. za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	III kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	III kwartał 2014 r. za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartał 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 092	3 271	1 418	3 757
II. Korekty razem	620	1 650	519	1 451
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	20	13	48
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	18	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	567	1 663	493	1 525
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	17	-	21
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	58	3	56	31
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-30	-48	5	-26
Koszty odsetek	23	30	2	7
Otrzymane odsetki	-4	-53	-50	-155
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 712	4 921	1 937	5 208
Zmiana stanu zapasów	-317	-68	-74	-339
Zmiana stanu należności	71	987	348	-1 526
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	102	117	217	1 872
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczony)	77	-79	249	-299
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	43	-68	78	80
Inne korekty	-2	5	-18	-39
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	1 686	5 815	2 737	4 957
Zapłacony podatek dochodowy	-229	-713	-256	-688
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 457	5 102	2 481	4 269
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-163	-1 454	-239	-648
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	19	-1	38
Otrzymane odsetki	4	53	50	155
Inne wydatki inwestycyjne	-248	-316	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-407	-1 698	-190	-455

Wyszczególnienie	III kwartał 2015 r. za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	III kwartały 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	III kwartał 2014 r. za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	III kwartały 2014 r. za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-25	-82	-8	-77
Odsetki zapłacone	-3	-9	-2	-6
Dywidendy wypłacone	-	-7 078	-2 831	-2 831
Prowizje od kredytów	-20	-21	-	-1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-48	-7 190	-2 841	-2 915
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	1 002	-3 786	-550	899
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	1 032	-3 738	-555	925
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	30	48	-5	26
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 852	8 622	8 944	7 464
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	4 884	4 884	8 389	8 389

II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

Prezentując dane finansowe za III kwartał 2014 r. zastosowano porównywalność do III kwartału za bieżący rok obrotowy.

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

Dane za III kwartały nie były przedmiotem przeglądu lub badań przez biegłego rewidenta.

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

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 13 listopada 2015 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2015 r. powinno być czytane łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- 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.

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

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

Za III kwartały 2015 r. przychody netto ze sprzedaży były niższe o 5,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Obniżenie poziomu przychodów Spółki wynika ze spadku sprzedaży krajowej produktów (o 12,6%) przy jednoczesnym wzroście sprzedaży (o 10,5%) do państw Unii Europejskiej.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych kwartałów 2015 r. i 2014 r.:

Wyszczególnienie kwartałów 2015 r.	I kw. 2015 r.	II kw. 2015 r.	III kw. 2015 r.	Razem III kwartały 2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 057	8 582	8 770	25 409
Wynik na sprzedaży	726	1 377	1 068	3 171
Wynik netto	641	1 118	867	2 626

Wyszczególnienie kwartałów 2014 r.	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	Razem III kwartały 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 039	9 386	9 360	26 785
Wynik na sprzedaży	692	1 315	1 107	3 114
Wynik netto	695	1 298	1 036	3 029

Niższy poziom przychodów zrealizowanych w bieżącym roku miał wpływ na pogorszenie osiągniętych wyników finansowych.

Dzięki dużej dyscyplinie kosztowej, pomimo niższych przychodów ze sprzedaży, działalność podstawowa zamknęła się zyskiem na poziomie 3 171 tys. zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi wzrost o 1,8 %.

W pozostałej działalności za III kwartały 2015 r. odnotowano stratę w wysokości 56 tys. zł, natomiast w 2014 r. osiągnięto zysk w wysokości 490 tys. zł.

Na pogorszenie wyniku z pozostałej działalności w roku bieżącym wpływ miał niski poziom pozostałych przychodów – 281 tys. zł, podczas gdy w roku poprzednim pozostałe przychody osiągnęły wartość 774 tys. zł.

Działalność finansowa w roku bieżącym i poprzednim osiągnęła zbliżone wyniki, za III kwartały 2015 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 156 tys. zł, a w roku poprzednim zysk wyniósł 153 tys. zł.

Na całej działalności za III kwartały 2015 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 626 tys. zł, a za III kwartały 2014 r. zysk netto wyniósł 3 029 tys. zł. Na obniżenie wyniku netto w bieżącym roku miała decydujący wpływ strata z pozostałej działalności w stosunku do wysokiego zysku w roku poprzednim.

W stosunku do końca 2014 r. zmniejszył się stan środków pieniężnych o kwotę 3 738 tys. zł (wyplata dywidendy).

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

Pod koniec 2014 r. przeprowadzono weryfikację kosztów w zakresie podatków lokalnych. Za III kwartały 2015 r. znacząco zostały obniżone podatki dotyczące nieruchomości. Koszty z tego tytułu zmniejszyły się o ok. 538 tys. zł r/r.

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na 01.01.2015 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na 30.09.2015 r.
Materiały	764	32	36	768
Półprodukty i produkcja w toku	490	35	11	466
Wyroby gotowe	41	22	15	34
Zapasy razem	1 295	89	62	1 268

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów na 01.01.2015 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów na 30.09.2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	18	18
Należności	189	52	65	202
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	42	-	4	46

9. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

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

Pozycja/świadczenie	Świadczenia emerytalne	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 01.01.2015 r.	418	92	562	1 072
Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym:	27	7	89	123
- Koszty bieżącego zatrudnienia	19	5	28	52
- Odsetki od zobowiązań netto	8	2	11	21
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	50	50
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	19	-24	-	-5
Wypłacone świadczenia	-19	-	-62	-81
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 30.09.2015 r.	445	75	589	1 109
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	412	68	508	988
Wartość zobow. krótkotermin.	33	7	81	121

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Ich wartość na dzień 01.01.2015 r. wyniosła 326 tys. zł, a na dzień 30.09.2015 r. wyniosła 333 tys. zł.

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

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2015 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 30.09.2015 r.
Pozostałe rezerwy, w tym:	687	214	293	33	575
- rezerwy na koszty badania bilansu	15	16	21	-	10
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	148	-	-	-	148
- rezerwy na premię Zarządu	295	198	262	33	198
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	219	-	-	-	219
- inne rezerwy	10	-	10	-	-

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2015 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	758	27	38	747
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 286	-	102	2 184

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

W I kwartale 2015 r. zostało zakończone zadanie rozpoczęte w 2014 r. związane z nabyciem stacji do prób odbiorczych zaworów. Nakłady z tego tytułu wyniosły 1 056 tys. zł.

30 września 2015 r. Spółka podpisała umowę z Województwem Podkarpackim o dofinansowanie tego zadania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (umowa została opisana w rozdziale III. Inne informacje, punkt: Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta).

Ponadto we wrześniu br. zostało zakończone zadanie rozpoczęte w 2014 r. związane z modernizacją budynków (ocieplenie i wykonanie elewacji zewnętrznej), łączny koszt z tego tytułu wyniósł ok. 552 tys. zł.

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

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

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

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

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek, a postanowienia dotyczące umów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym) są przestrzegane.

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

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

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

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

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

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

W 2015 r. Spółka nie przeprowadziła emisji oraz nie dokonała spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Automatyki „POLNA” S.A., na podstawie podjętej w dniu 12 maja 2015 r. uchwały, postanowiło zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2014 w wysokości 3.892.460,92 złotych oraz kwotę 3.185.744,08 złotych z kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyć będzie 1 415 641 akcji Spółki, kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosi 5 złotych. Uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze, którym przysługiwać będą akcje Spółki na dzień 19 maja 2015 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 2 czerwca 2015 roku.

W dniu 2 czerwca 2015 r. dywidenda została wypłacona.

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

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

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

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

Stan na 31.12.2014 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2015 r.
2 771	203	241	2 733

Zwiększenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia: wierzytelności banku z tytułu udzielanych gwarancji w kwocie 40 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 163 tys. zł, a zmniejszenie dotyczyło zabezpieczenia: umów w kwocie 81 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 160 tys. zł.

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

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

Nie wystąpiły.

26. Segmenty działalności.

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

Za okres 01.01.2015 r. – 30.09.2015 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	8 616	1 260	898	527	605	3 013	502	119	-	15 540	
Eksport, w tym:	8 378	892	-	-	8	526	65	-	-	9 869	
do państw UE	7 699	892	-	-	8	526	62	-	-	9 187	
do państw poza UE	679	-	-	-	-	-	3	-	-	682	
Przychody ogółem	16 994	2 152	898	527	613	3 539	567	119	-	25 409	
Kraj	6 551	1 263	891	617	601	3 095	356	101	-	13 475	
Eksport, w tym:	7 189	939	-	-	6	590	39	-	-	8 763	
do państw UE	6 693	939	-	-	6	590	39	-	-	8 267	
do państw poza UE	496	-	-	-	-	-	-	-	-	496	
Koszty ogółem	13 740	2 202	891	617	607	3 685	395	101	-	22 238	
Wynik segmentu											
Kraj	2 065	-3	7	-90	4	-82	146	18	-	2 065	
Eksport, w tym:	1 189	-47	-	-	2	-64	26	-	-	1 106	
do państw UE	1 006	-47	-	-	2	-64	23	-	-	920	
do państw poza UE	183	-	-	-	-	-	3	-	-	186	
Wynik segmentu	3 254	-50	7	-90	6	-146	172	18	-	3 171	
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	281	281	
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	337	337	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 254	-50	7	-90	6	-146	172	18	-56	3 115	
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	421	421	
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	265	265	
Zysk przed opodatkowaniem	3 254	-50	7	-90	6	-146	172	18	100	3 271	

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	645	645
Zysk netto	3 254	-50	7	-90	6	-146	172	18	-545	2 626
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	37 517	37 517
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	29 223	29 223
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	8 294	8 294
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 643	1 643
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 663	1 663
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 488	1 488

Za okres 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	11 241	1 312	1 157	501	618	2 296	514	93	-	17 732
Eksport, w tym:	7 571	819	-	-	13	574	63	13	-	9 053
do państw UE	6 854	814	-	-	13	573	63	13	-	8 330
do państw poza UE	717	5	-	-	-	1	-	-	-	723
Przychody ogółem	18 812	2 131	1 157	501	631	2 870	577	106	-	26 785
Koszty										
Kraj	8 440	1 273	1 093	593	643	2 329	308	82	-	14 761
Eksport, w tym:	7 307	884	-	-	14	679	17	9	-	8 910
do państw UE	6 449	869	-	-	14	678	17	9	-	8 036
do państw poza UE	858	15	-	-	-	1	-	-	-	874
Koszty ogółem	15 747	2 157	1 093	593	657	3 008	325	91	-	23 671

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Wynik segmentu										
Kraj	2 801	39	64	-92	-25	-33	206	11	-	2 971
Eksport, w tym:	264	-65	-	-	-1	-105	46	4	-	143
do państw UE	405	-55	-	-	-1	-105	46	4	-	294
do państw poza UE	-141	-10	-	-	-	-	-	-	-	-151
Wynik segmentu	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	-	3 114
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	774	774
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	284	284
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	490	3 604
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	423	423
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	270	270
Zysk przed opodatkowaniem	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	643	3 757
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	728	728
Zysk netto	3 065	-26	64	-92	-26	-138	252	15	-85	3 029
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	42 181	42 181
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	32 813	32 813
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	9 368	9 368
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 073	1 073
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 525	1 525
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 531	1 531

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 r. -30.09.2015 r.	Struktura %	01.01.2014 r. -30.09.2014 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	25 290	100,0%	26 679	100,0%	-5,2%
Kraj	15 421	61,0%	17 639	66,1%	-12,6%
Eksport, w tym:	9 869	39,0%	9 040	33,9%	9,2%
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	9 187	36,3%	8 317	31,2%	10,5%
Eksport pozaunijny	682	2,7%	723	2,7%	-5,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	119	100,0%	106	100,0%	12,3%
Kraj	119	100,0%	93	87,7%	28,0%
Eksport	-	-	13	12,3%	-100,0%

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

Nie wystąpiły różnice.

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

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

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

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

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników "POLNA" S.A. na 2015 r.

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

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

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

W strukturze znaczących pakietów akcji nie wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 28.08.2015 r. w raporcie półrocznym za 2015 r.

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

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

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

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

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

W 2015 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

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

- W dniu 9 marca 2015 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Warunki zawarte w umowie kredytowej przedstawiono poniżej.

Nazwa (firma)	Nr umowy i data jej zawarcia	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie S.A., Oddział w Rzeszowie	Umowa nr BDK/KR-RB/000089014/0072/14 z 13.05.2014 r., aneks nr 1 z 09.03.2015 r.	500 tys. zł	Zmienna stopa procentowa równa zmiennej stopie WIBOR - 1M powiększonej o 1 punkt procentowy	08.03.2016 r.	Zastaw rejestrowy do sumy 1 300 tys. zł na zbiorze rzeczy ruchomych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej

- W dniu 13 maja 2014 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę ramową o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych do wysokości 400 tys. zł na okres od 13.05.2014 r. do 09.03.2015 r.
W dniu 9 marca 2015 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do tej umowy na udzielanie gwarancji na okres od 09.03.2015 r. do 08.03.2016 r.
- W dniu 17 lipca 2013 r. Spółka zawarła 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 dniu 10 czerwca 2015 r. Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do tej umowy, w którym bank zobowiązuje się w ramach linii udzielić gwarancji do 300 tys. zł w okresie do 10.06.2016 r.
- Zarząd Spółki 8 maja 2015 r. złożył odpowiedź na zaproszenie Ministra Skarbu Państwa do negocjacji w sprawie nabycia pakietu 85% udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.

z siedzibą we Wrocławiu. W przypadku dokonania transakcji Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. uzyskają status jednostki dominującej. Wartość transakcji przekroczy 10% kapitałów własnych "POLNA" S.A. (Raport bieżący nr 8 z dnia 8.05.2015 r.).

W dniu 2 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki otrzymał informację z Departamentu Przekształceń Własnościowych i Prywatyzacji o dopuszczeniu do dalszego etapu prywatyzacji Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o., tj. przeprowadzenia ograniczonego badania spółki i złożenia oferty wiążącej (Raport bieżący nr 17 z dnia 2.06.2015 r.).

W dniu 24 lipca 2015 r. Zarząd Spółki złożył w Ministerstwie Skarbu Państwa ofertę wiążącą w sprawie nabycia 85% udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. we Wrocławiu (Raport bieżący nr 19 z dnia 24.07.2015 r.).

W dniu 24 września 2015 r. Zarząd Spółki otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa decyzję o udzieleniu Zakładom Automatyki „POLNA” S.A. wyłączności negocjacyjnej w sprawie nabycia 85% udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. we Wrocławiu na okres 4 tygodni od dnia powiadomienia (Raport bieżący nr 20 z dnia 24.09.2015 r.).

W dniu 20 października 2015 r. Zarząd Spółki otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa decyzję o przedłużeniu do dnia 30.11.2015 r. Zakładom Automatyki „POLNA” S.A. wyłączności negocjacyjnej w sprawie nabycia 85% udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. we Wrocławiu (Raport bieżący nr 22 z dnia 20.10.2015 r.).

- Zarząd Spółki 19 maja 2015 r. złożył odpowiedź na zaproszenie Ministra Skarbu Państwa do negocjacji w sprawie nabycia pakietu 85% akcji Fabryki Elementów Złącznych S.A. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich. W przypadku dokonania transakcji Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. uzyskają status jednostki dominującej. Wartość transakcji przekroczy 10% kapitałów własnych "POLNA" S.A. (Raport bieżący nr 16 z dnia 19.05.2015 r.).
W dniu 17 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki otrzymał informację z Departamentu Przekształceń Własnościowych i Prywatyzacji o dopuszczeniu do dalszego etapu prywatyzacji Fabryki Elementów Złącznych S.A., tj. przeprowadzenia ograniczonego badania spółki i złożenia oferty wiążącej (Raport bieżący nr 18 z dnia 17.06.2015 r.).
- W dniu 26 maja 2015 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Leasing Polska S.A. umowę leasingu dotyczącą nabycia samochodu osobowego na wartość 85 tys. zł.
- W dniu 2 czerwca 2015 r. zgodnie z uchwałą nr 8 ZWZ z dnia 12 maja 2015 r. Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 7 078 205 zł.
- W dniu 8 lipca 2015 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę faktoringową dotyczącą zasad nabywania przez bank wierzytelności pieniężnych z tytułu umów handlowych za dostawy towarów lub usług w okresie od 8 lipca do 21 sierpnia 2015 r. do kwoty 2 000 tys. zł.
- W dniu 30 września 2015 r. Spółka zawarła z Województwem Podkarpackim umowę o dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej 1 „Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka” projektu „Zakup i wdrożenie innowacyjnego, zautomatyzowanego, wielofunkcyjnego stanowiska do prób typoszeregów zaworów odcinających i regulacyjnych dla przemysłowych układów cieczowych i gazowych”. Kwota dofinansowania zgodnie z umową wynosi 500 tys. zł i została ustalona do wypłaty w IV kwartale 2015 r.
- W dniu 15 października 2015 r. Spółka zawarła z BZ WBK Leasing S.A. umowę leasingu dotyczącą nabycia strzelarki do rdzeni na wartość 308 tys. zł.

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

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

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

- wynik negocjacji prowadzonych ze Skarbem Państwa w sprawie nabycia 85% udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. we Wrocławiu,
- zauważalny spadek zamówień z rynku krajowego, duża konkurencja ze strony firm zagranicznych działających na polskim rynku,
- sytuacja w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki (zarówno w kraju jak i za granicą),
- rosnąca presja odbiorców na obniżki cen i wydłużanie terminów płatności,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych,
- wynik rozliczenia zawartych transakcji typu forward.

Przemyśl, 13 listopad 2015 r.