



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny za I kwartał 2016 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	10
1. Informacje ogólne.	10
2. Podstawa sporządzania.	10
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.	10
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	11
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	12
6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	12
7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	12
8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	12
9. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	12
10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania.....	13
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	13
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.	13
13. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	14
14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	14
15. Korekty błędów poprzednich okresów.....	14
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).....	14

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.	14
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.	14
19. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	14
20. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	14
21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	14
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	14
23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	15
24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	15
25. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	15
26. Segmenty działalności.	16
27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	19
III. INNE INFORMACJE	20
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	20
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.	20
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.....	20
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.	20
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.....	20
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.....	20

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. 21
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. 21
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 21

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. euro		
	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 831	-	8 057	2 027	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	408	-	714	94	-	172
Zysk (strata) brutto	365	-	794	84	-	191
Zysk (strata) netto	279	-	641	64	-	154
Całkowity dochód	273	-	612	63	-	148
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	186	-	1 854	43	-	447
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	477	-	-1 085	110	-	-262
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-849	-	-25	-195	-	-6
Przepływy pieniężne netto, razem	-186	-	744	-43	-	179
Aktywa, razem	42 509	39 477	42 422	9 959	9 264	10 375
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 136	9 377	8 139	2 843	2 201	1 990
Zobowiązania długoterminowe	6 081	3 983	3 524	1 425	935	862
Zobowiązania krótkoterminowe	6 055	5 394	4 615	1 419	1 266	1 129
Kapitał własny	30 373	30 100	34 283	7 116	7 063	8 384
Kapitał zakładowy	5 379	5 379	5 379	1 260	1 262	1 315
Liczba akcji zwykłych (w szt.) = średniej ważonej liczbie akcji zwykłych (w szt.)	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	-	0,45	0,05	-	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	-	0,45	0,05	-	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,46	21,26	24,22	5,03	4,99	5,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,46	21,26	24,22	5,03	4,99	5,92
Wyplacona dywidenda na jedną akcję za rok 2015 (w zł/EUR)	-	5	-	-	1,17	-
kurs z dnia 31.12.2015 r. (1 EUR=4,2615 zł)						

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 kursów średnich EUR z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do marca, który wyniósł 4,3559 dla 2016 roku oraz 4,1489 dla 2015 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 62/A/NBP/2016 na dzień 31.03.2016 r., tj. 4,2684, z tabeli Nr 62/A/NBP/2015 na dzień 31.03.2015 r., tj. 4,0890, oraz z tabeli Nr 254/A/NBP/2015 na dzień 31.12.2015 r., tj. 4,2615.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa		Stan na 31.03.2016 r. koniec I kwartału 2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.03.2015 r. koniec I kwartału 2015 r.
I.	Aktywa trwałe	25 577	22 538	23 196
	Rzeczowe aktywa trwałe	24 162	21 705	22 395
	Pozostałe wartości niematerialne	208	7	17
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 207	826	784
II.	Aktywa obrotowe	16 932	16 939	19 226
	Zapasy	4 414	4 886	3 819
	Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	5 786	6 022	5 487
	- należności z tytułu dostaw i usług	5 420	4 952	5 284
	- pozostałe należności	366	1 070	203
	Aktywa finansowe	98	89	169
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 668	5 874	9 388
	Rozliczenia międzyokresowe	966	68	363
III.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
	SUMA AKTYWÓW	42 509	39 477	42 422
Pasywa				
I.	Kapitał własny	30 373	30 100	34 283
	Kapitał podstawowy	5 379	5 379	5 379
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-57	-51	-74
	Pozostałe kapitały	21 259	21 259	24 445
	Zysk zatrzymane	3 513	-	3 892
	Zysk (strata) netto	279	3 513	641
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 081	3 983	3 524
	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.	2 641	2 176	2 262
	Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 037	999	1 055
	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 961	366	207
	Rozliczenie międzyokresowe	442	442	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 055	5 394	4 615
	Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	4 329	3 896	3 282
	- z tytułu dostaw i usług	2 188	2 604	1 794
	- inne zobowiązania	2 141	1 292	1 488
	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	93	83
	Zobowiązania z tytułu leasingu	463	189	68
	Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	552	508	466
	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	681	672	716
	Rozliczenia międzyokresowe	30	36	-
	SUMA PASYWÓW	42 509	39 477	42 422
	Wartość księgowa	30 373	30 100	34 283
	Liczba akcji	1 415 641	1 415 641	1 415 641
	Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	21,46	21,26	24,22

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	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	-	-	-6	-	-	-6
Zysk netto za okres	-	-	-	-	3 513	3 513
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-6	-	3 513	3 507
- w tym zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie kapitału zapasowego – wypłata dywidendy	-	-	-	-3 186	-	-3 186
Podział zysku za 2014 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-	-3 892	-3 892
Saldo na dzień 31.12.2015 r.	5 379	-	-51	21 259	3 513	30 100

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	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	-	-	-29	-	-	-29
Zysk netto za okres	-	-	-	-	641	641
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-29	-	641	612
Saldo na dzień 31.03.2015 r.	5 379	-	-74	24 445	4 533	34 283

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	8 831	8 057
I. Sprzedaż produktów	8 738	8 037
II. Sprzedaż towarów i materiałów	93	20
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 095	5 345
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 015	5 330
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80	15
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 736	2 712
I. Pozostałe przychody	142	105
II. Koszty sprzedaży	77	59
III. Koszty ogólnego zarządu	2 340	1 927
IV. Pozostałe koszty	53	117
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	408	714
I. Przychody finansowe	45	247
II. Koszty finansowe	88	167
E. Zysk (strata) brutto	365	794
F. Podatek dochodowy	86	153
I. a) część bieżąca	-	197
II. b) część odroczone	86	-44
G. Zysk (strata) netto	279	641
Zysk (strata) netto	279	641
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641	1 415 641
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,45

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

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
I. Zysk (strata) netto	279	641
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		
1. Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-8	-35
2. Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	2	6
III. Całkowity dochód ogółem	273	612

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	I kwartał 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	I kwartał 2015 r. za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	365	794
II. Korekty razem	554	375
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	7
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	560	536
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-6	16
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	-10	-140
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20	-22
Koszty odsetek	5	3
Otrzymane odsetki	-20	-25
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	919	1 169
Zmiana stanu zapasów	471	258
Zmiana stanu należności	-570	1 039
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	281	-261
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczony)	-904	-288
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	90	153
Inne korekty	-8	-35
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	279	2 035
Zapłacony podatek dochodowy	-93	-181
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	186	1 854
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-203	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-55	-1 092
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	19
Otrzymane odsetki	20	25
Inne wydatki inwestycyjne	703	-37
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	477	-1 085
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-844	-21
Odsetki zapłacone	-5	-3
Prowizje od kredytów	-	-1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-849	-25
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	-186	744
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-206	766
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-20	22
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 874	8 622
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	5 668	9 388

II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Podstawa sporządzania.

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 2016 r. do 31 marca 2016 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Prezentując dane finansowe za I kwartał 2015 r. zastosowano porównywalność do I kwartału za bieżący rok obrotowy.

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

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

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

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 13 maja 2016 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2016 r. powinno być czytane łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015.

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 2015, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.:

- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe dokonywane przy stosowaniu zasad rachunkowości były takie same jak te, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

W I kwartale 2016 r. przychody netto ze sprzedaży były wyższe (o ok. 9,6%) od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego. Nastąpił wzrost zarówno sprzedaży krajowej, jak i eksportowej.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych miesięcy I kwartału 2016 r. i I kwartału 2015 r.:

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

Miesiące I kwartału 2015 r.	01. 2015 r.	02. 2015 r.	03. 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 866	2 591	2 600	8 057
Wynik ze sprzedaży	356	86	284	726
Wynik netto	367	102	172	641

Pomimo wyższych przychodów netto w I kwartale 2016 r., Spółka osiągnęła w bieżącym roku niższy wynik ze sprzedaży. Związane jest to m.in. z bardziej materiałochłonnym profilem sprzedanej produkcji oraz ze znacznym zaawansowaniem produkcji w toku na najbliższe miesiące. Ponadto w związku ze zmianą przepisów dotyczących podatku od nieruchomości w częściach wspólnych Spółka odnotowała wzrost kosztów z tytułu podatku od nieruchomości o 187 tys. zł r/r.

Działalność podstawowa zamknęła się zyskiem ze sprzedaży na poziomie 319 tys. zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi spadek o 56,1%.

W I kwartale 2016 r. w pozostałej działalności osiągnięto zysk w wysokości 89 tys. zł, natomiast w 2015 r. odnotowano stratę w wysokości 12 tys. zł.

Zysk z działalności operacyjnej jest niższy o 42,8% w stosunku do roku poprzedniego.

Działalność finansowa w I kwartale 2016 r. zamknęła się stratą w wysokości ok. 43 tys. zł, natomiast w 2015 r. odnotowano zysk w wysokości 80 tys. zł. W 2016 r. duży wpływ na wyniki w tym zakresie miała strata związana z rozliczeniem instrumentów pochodnych typu forward w wysokości 44 tys. zł.

Na całej działalności za 3 miesiące 2016 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 279 tys. zł, a za 3 miesiące 2015 r. zysk netto wyniósł 641 tys. zł.

W I kwartale 2016 r. zmniejszył się stan środków pieniężnych o kwotę 206 tys. zł w stosunku do końca 2015 r.

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

Zmiana przepisów podatkowych dotyczących podatków lokalnych w 2016 r. spowodowała wzrost kosztów z tytułu podatku od nieruchomości w częściach wspólnych w I kwartale br. o 187 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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 01.01.2016 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.03.2016 r.
Materiały	807	31	-	776
Półprodukty i produkcja w toku	427	17	-	410
Wyroby gotowe	26	-	13	39
Zapasy razem	1 260	48	13	1 225

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 01.01.2016 r.	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów, ujęte w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów na 31.03.2016 r.
Należności	212	17	5	200

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 01.01.2016 r.	473	65	600	1 138
Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym:	10	2	49	61
- Koszty bieżącego zatrudnienia	7	1	9	17
- Odsetki od zobowiązań netto	3	1	4	8
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	36	36
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	9	-1	-	8
Wypłacone świadczenia	-19	-	-12	-31
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 31.03.2016r.	473	66	637	1 176
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	446	60	531	1 037
Wartość zobow. krótkotermin.	27	6	106	139

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Ich wartość na dzień 01.01.2016 r. wyniosła 369 tys. zł, a na dzień 31.03.2016 r. wyniosła 413 tys. zł.

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

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2016 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 31.03.2016 r.
Pozostałe rezerwy, w tym:	672	30	22	-	680
- rezerwy na koszty badania bilansu	13	8	13	-	8
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	168	-	-	-	168
- rezerwy na premię Zarządu	263	22	-	-	285
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	219	-	-	-	219
- inne rezerwy	9	-	9	-	-

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	826	381	-	1 027
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 176	465	-	2 641

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

W I kwartale 2016 r. została zawarta umowa leasingowa związana z nabyciem centrum obróbczego o wartości 2 647 tys. zł.

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

W związku z nabyciem w I kwartale 2016 r. środków trwałych w ramach leasingu, zobowiązania z tytułu leasingu zwiększyły się w stosunku do końca roku poprzedniego o 1 871 tys. zł (z poziomu 554 tys. zł do 2 425 tys. zł).

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 kredytów lub pożyczek.

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

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

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

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

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

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

W I kwartale 2016 r. Spółka nie dokonała emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W 2016 r. Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 31.12.2015 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016 r.
3 278	2 937	158	6 057

Zwiększenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia: umów leasingu w kwocie 2 724 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 213 tys. zł, a zmniejszenie dotyczyło zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 158 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 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	3 340	306	315	97	165	772	135	64	-	5 194
Eksport, w tym:	2 885	426	-	-	8	261	28	29	-	3 637
do państw UE	2 443	422	-	-	8	261	28	29	-	3 191
do państw poza UE	442	4	-	-	-	-	-	-	-	446
Przychody ogółem	6 225	732	315	97	173	1 033	163	93	-	8 831
Koszty										
Kraj	2 808	331	351	129	188	880	99	55	-	4 841
Eksport, w tym:	2 826	487	-	-	8	317	8	25	-	3 671
do państw UE	2 441	482	-	-	8	317	8	25	-	3 281
do państw poza UE	385	5	-	-	-	-	-	-	-	390
Koszty ogółem	5 634	818	351	129	196	1 197	107	80	-	8 512
Wynik segmentu										
Kraj	532	-25	-36	-32	-23	-108	36	9	-	353
Eksport, w tym:	59	-61	-	-	-	-56	20	4	-	-34
do państw UE	2	-60	-	-	-	-56	20	4	-	-90
do państw poza UE	57	-1	-	-	-	-	-	-	-	56
Wynik segmentu	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	-	319
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	142	142
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	89	408
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	88	88
Zysk przed opodatkowaniem	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	46	365

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	86	86
Zysk netto	591	-86	-36	-32	-23	-164	56	13	-40	279
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	42 509	42 509
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	30 373	30 373
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	12 136	12 136
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	3 028	3 028
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	203	203
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	560	560
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 425	1 425

Za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 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	2 583	322	297	186	145	1 034	202	20	-	4 789
Eksport, w tym:	2 642	351	-	-	-	256	19	-	-	3 268
do państw UE	2 467	351	-	-	-	256	19	-	-	3 093
do państw poza UE	175	-	-	-	-	-	-	-	-	175
Przychody ogółem	5 225	673	297	186	145	1 290	221	20	-	8 057
Koszty										
Kraj	2 028	324	316	226	147	1 121	148	15	-	4 325
Eksport, w tym:	2 339	357	-	-	-	302	8	-	-	3 006
do państw UE	2 180	357	-	-	-	302	8	-	-	2 847
do państw poza UE	159	-	-	-	-	-	-	-	-	159
Koszty ogółem	4 367	681	316	226	147	1 423	156	15	-	7 331

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	555	-2	-19	-40	-2	-87	54	5	-	464
Eksport, w tym:	303	-6	-	-	-	-46	11	-	-	262
do państw UE	287	-6	-	-	-	-46	11	-	-	246
do państw poza UE	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16
Wynik segmentu	858	-8	-19	-40	-2	-133	65	5	-	726
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	117	117
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	858	-8	-19	-40	-2	-133	65	5	-12	714
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	247	247
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	167	167
Zysk przed opodatkowaniem	858	-8	-19	-40	-2	-133	65	5	68	794
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	153	153
Zysk netto	858	-8	-19	-40	-2	-133	65	5	-85	641
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	42 422	42 422
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	34 283	34 283
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	8 139	8 139
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 139	1 139
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	536	536
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 472	1 472

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. -31.03.2016 r.	Struktura %	01.01.2015 r. -31.03.2015 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	8 738	100,0%	8 037	100,0%	8,7%
Kraj	5 130	58,7%	4 769	59,3%	7,6%
Eksport, w tym:	3 608	41,3%	3 268	40,7%	10,4%
- wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	3 162	36,2%	3 093	38,5%	2,2%
- eksport pozaunijny	446	5,1%	175	2,2%	154,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	93	100,0%	20	100,0%	365,0%
Kraj	64	68,8%	20	100,0%	220,0%
Eksport	29	31,2%	-	-	100,0%

27. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem 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 2016 r.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej
		w kapitale zakładowym (%)		liczbie głosów na WZ (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	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 18.03.2016 r. w raporcie rocznym 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.

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 styczniu i lutym 2016 roku Spółka podpisała dwie umowy leasingowe na zakup centrum obróbczego oraz samochodu dostawczego,
- W dniu 11 marca 2016 r. Zarząd Spółki otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa informację, iż Minister Skarbu Państwa podjął decyzję o odstąpieniu od negocjacji w sprawie nabycia udziałów Instytutu Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o. we Wrocławiu i zakończeniu procesu jej prywatyzacji bez rozstrzygnięcia (Raport bieżący nr 4 z dnia 11.03.2016).

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

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:

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

Przemyśl, 13 maja 2016 r.