



ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny za III kwartał 2017 r.
zawierający**

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

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.....	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.....	12
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	13
4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	13
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	13
6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	14
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	14
8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	14
9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	15
10. Informacje o zmianie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	15
11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na pozostałe zobowiązania.....	15
12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	16
13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.....	16
14. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	16
15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	16
16. Korekty błędów poprzednich okresów.....	16

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

5. 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..... 25
6. 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. 25
7. 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. 25
8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 26



Raport kwartalny za III kwartał 2017 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. euro		
	3 kwartały 2017 r. za okres	Stan na	3 kwartały 2016 r. za okres	3 kwartały 2017 r. za okres	Stan na	3 kwartały 2016 r. za okres
	od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	31.12.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	31.12.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 450	-	27 567	5 979	-	6 310
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 181	-	881	512	-	202
Zysk (strata) brutto	2 289	-	918	538	-	210
Zysk (strata) netto	1 816	-	716	427	-	164
Całkowite dochody ogółem	1 817	-	679	427	-	155
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 012	-	4 060	473	-	929
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-241	-	-895	-57	-	-205
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 819	-	-3 350	-427	-	-767
Przepływy pieniężne netto, razem	-48	-	-185	-11	-	-42
Aktywa, razem	38 611	39 645	39 503	8 960	8 961	9 161
Aktywa trwałe	21 511	22 949	23 745	4 992	5 187	5 507
Aktywa obrotowe	17 100	16 696	15 758	3 968	3 774	3 654
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 924	11 360	11 556	2 303	2 567	2 680
Zobowiązania długoterminowe	4 897	5 293	5 872	1 136	1 196	1 362
Zobowiązania krótkoterminowe	5 027	6 067	5 684	1 167	1 371	1 318
Kapitał własny	28 687	28 285	27 947	6 657	6 394	6 481
Kapitał zakładowy	5 379	5 379	5 379	1 248	1 216	1 247
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)	1,28	-	0,51	0,30	-	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,28	-	0,51	0,30	-	0,12
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	20,26	19,98	19,74	4,70	4,52	4,58
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	20,26	19,98	19,74	4,70	4,52	4,58
Wypłacona dywidenda na jedną akcję za rok 2015 (w zł/EUR)	-	2,00	2,00	-	0,45	0,45
kurs z dnia 30.12.2016 r. (1 EUR=4,4240 PLN)						
Wypłacona dywidenda na jedną akcję za rok 2016 (w zł/EUR)	1,00	-	-	0,23	-	-
kurs z dnia 29.09.2017 r. (1 EUR=4,3091 PLN)						

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 4,2566 dla



Raport kwartalny za III kwartał 2017 r.

2017 roku oraz 4,3688 dla 2016 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 189/A/NBP/2017 na dzień 29.09.2017 r., tj. 4,3091, z tabeli Nr 190/A/NBP/2016 na dzień 30.09.2016 r., tj. 4,3120 oraz z tabeli Nr 252/A/NBP/2016 na dzień 30.12.2016 r., tj. 4,4240.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2017 r. koniec kwartału 2017 r.	Stan na 30.06.2017 r. koniec kwartału 2017 r.	Stan na 31.12.2016 r. koniec poprzedniego roku 2016 r.	Stan na 30.09.2016 r. koniec kwartału 2016 r.
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	21 511	21 885	22 949	23 745
Rzeczowe aktywa trwałe	20 451	20 750	21 671	22 202
Pozostałe wartości niematerialne	116	150	220	235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	944	985	1 058	1 308
II. Aktywa obrotowe	17 100	17 363	16 696	15 758
Zapasy	3 415	3 705	3 672	4 159
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	6 173	6 016	5 570	5 511
- należności z tytułu dostaw i usług	5 948	5 812	5 425	5 309
- pozostałe należności	225	204	145	202
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	158	-
Aktywa finansowe	68	91	58	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 052	6 934	7 112	5 677
Rozliczenia międzyokresowe	392	617	126	411
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	38 611	39 248	39 645	39 503
Pasywa				
I. Kapitał własny	28 687	28 291	28 285	27 947
Kapitał podstawowy	5 379	5 379	5 379	5 379
Kapitał z aktualizacji wyceny	41	71	40	-88
Pozostałe kapitały	21 451	21 451	21 940	21 940
Zyski zatrzymane	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 816	1 390	926	716
II. Zobowiązania długoterminowe	4 897	4 968	5 293	5 872
Zobowiązania z tytułu odroc. podatku dochod.	2 156	2 233	2 322	2 508
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	929	948	918	1 047
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 425	1 392	1 642	1 891
Rozliczenia międzyokresowe	387	395	411	426
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 027	5 989	6 067	5 684
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	3 576	4 434	4 240	4 289
- z tytułu dostaw i usług	1 822	2 497	2 680	2 496
- inne zobowiązania (w tym z tytułu dywidendy)	1 754	1 937	1 560	1 793
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	38	27	-	47
Zobowiązania z tytułu leasingu	404	512	541	372
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	518	601	614	537
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	399	378	416	400
Rozliczenia międzyokresowe	92	37	256	39
SUMA PASYWÓW	38 611	39 248	39 645	39 503
Wartość księgowa	28 687	28 291	28 285	27 947
Liczba akcji	1 415 641	1 415 641	1 415 641	1 415 641
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	20,26	19,98	19,98	19,74

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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.07.2017 r.	5 379	71	21 451	1 390	28 291
Saldo po korektach	5 379	71	21 451	1 390	28 291
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	-30	-	-	-30
Zysk netto za okres	-	-	-	426	426
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-30	-	426	396
Saldo na dzień 30.09.2017 r.	5 379	41	21 451	1 816	28 687

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 r.	5 379	40	21 940	926	28 285
Saldo po korektach	5 379	40	21 940	926	28 285
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	-	1	-	-	1
Zysk netto za okres	-	-	-	1 816	1 816
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	1	-	1 816	1 817
Zmniejszenie kapitału zapasowego - wypłata dywidendy	-	-	-489	489	-
Podział zysku za 2016 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-1 415	-1 415
Saldo na dzień 30.09.2017 r.	5 379	41	21 451	1 816	28 687

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	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	-	91	-	-	91
Zysk netto za okres	-	-	-	926	926
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	91	-	926	926
Podział zysku za 2015 r.	-	-	681	-681	-
Podział zysku za 2015 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-2 832	-2 832
Saldo na dzień 31.12.2016 r.	5 379	40	21 940	926	28 285

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	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	-	-37	-	-	-37
Zysk netto za okres	-	-	-	716	716
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-37	-	716	679
Podział zysku za 2015 r.	-	-	681	-681	-
Podział zysku za 2015 r. – wypłata dywidendy	-	-	-	-2 832	-2 832
Saldo na dzień 30.09.2016 r.	5 379	-88	21 940	716	27 947

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2017 r. za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.	3 kwartały 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	III kwartał 2016 r. za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. przekształcony*	3 kwartały 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. przekształcony*
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	8 447	25 450	9 549	27 567
I. Sprzedaż produktów	8 267	25 248	9 476	27 311
II. Sprzedaż towarów i materiałów	180	202	73	256
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 998	17 376	6 869	19 363
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 822	17 180	6 813	19 152
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176	196	56	211
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 449	8 074	2 680	8 204
I. Pozostałe przychody	148	395	364	682
II. Koszty sprzedaży	108	307	102	291
III. Koszty ogólnego zarządu	1 836	5 823	1 831	5 881
IV. Pozostałe koszty	60	158	279	1 833
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	593	2 181	832	881
I. Przychody finansowe	-3	316	15	220
II. Koszty finansowe	46	208	-85	183
E. Zysk (strata) brutto	544	2 289	932	918
F. Podatek dochodowy	118	473	206	202
I. a) część bieżąca	146	525	166	343
II. b) część odroczone	-28	-52	40	-141
G. Zysk (strata) netto	426	1 816	726	716
Zysk (strata) netto	1 816		716	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 415 641		1 415 641	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,28		0,51	

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 2017 r. za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.	3 kwartały 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	III kwartał 2016 r. za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. przekształcony*	3 kwartały 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. przekształcony*
I. Zysk (strata) netto	426	1 816	726	716
II. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-38	1	-17	-46
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	7	-	4	9
III. Całkowity dochód ogółem	395	1 817	713	679

* szczegóły przekształcenia przedstawiono w rozdziale II. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, punkt 28. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	III kwartał 2017 r. za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.	3 kwartały 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	III kwartał 2016 r. za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	3 kwartały 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	544	2 289	932	918
II. Korekty razem	606	1 749	625	3 224
Amortyzacja wartości niematerialnych	34	104	22	27
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-211	1 182
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	562	1 677	598	1 756
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-2	-1	213	212
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (przeznaczonych do obrotu)	-	-	-	-3
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	23	-10	-	63
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	12	7	13
Koszty odsetek	9	28	10	22
Otrzymane odsetki	-22	-61	-14	-48
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 150	4 038	1 557	4 142
Zmiana stanu zapasów	289	256	278	727
Zmiana stanu należności	-181	-603	-513	-262
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-983	-798	-398	439
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłąc. aktywa na podatek odroczony)	273	-452	217	-355
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	-81	-101	19	-196
Inne korekty	-38	1	-17	-46
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	429	2 341	1 143	4 449
Zapłacony podatek dochodowy	-135	-329	-137	-389
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	294	2 012	1 006	4 060
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-35	-255
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-139	-358	-346	-764
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	56	36	48
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	28

Wyszczególnienie	III kwartał 2017 r. za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.	3 kwartały 2017 r. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	III kwartał 2016 r. za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	3 kwartały 2016 r. za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
(przeznaczonych do obrotu)				
Otrzymane odsetki	22	61	14	48
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-115	-241	-331	-895
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-50	-376	-254	-496
Odsetki zapłacone	-9	-28	-10	-22
Dywidendy wypłacone	-	-1 415	-	-2 832
Prowizje od kredytów	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-59	-1 819	-264	-3 350
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	120	-48	411	-185
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	118	-60	405	-198
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	-12	-6	-13
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 934	7 112	5 271	5 874
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	7 052	7 052	5 676	5 676

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.

Zgodnie z uchwałą nr 4/2017 z dnia 07.08.2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło do art. 7 Statutu, mówiącego o przedmiocie działalności Spółki, dodać:

- 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

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 2017 r. do 30 września 2017 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

Prezentując dane finansowe za III kwartał 2016 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 trzy 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 17 listopada 2017 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów 2017 r. powinno być czytane łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016.

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 2016, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.:

- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w zakresie ujawnienia informacji.

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

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące mające zastosowanie w dla okresów rocznych w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Wyburzenie budynków w 2016 r. spowodowało zmniejszenie kosztów z tytułu podatku od nieruchomości za III kwartały br. o 129 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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

Za trzy kwartały 2017 r. przychody netto ze sprzedaży produktów były niższe o ok. 8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Nastąpił spadek sprzedaży krajowej (o 4,9%) oraz eksportowej (o 11,5%). Niższy poziom sprzedaży związany jest z mniejszą liczbą zamówień na wyroby z grupy automatyki przemysłowej, które mają największy udział w przychodach ze sprzedaży.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych kwartałów 2017 r. i 2016 r.:

Wyszczególnienie kwartałów 2017 r.	I kw. 2017 r.	II kw. 2017 r.	III kw.2017 r.	Razem 3 kwartały 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 848	8 155	8 447	25 450
Wynik na sprzedaży	838	601	505	1 944
Wynik netto	854	536	426	1 816

Wyszczególnienie kwartałów 2016 r.	I kw. 2016 r.	II kw. 2016 r.	III kw. 2016 r.	Razem 3 kwartały 2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 831	9 187	9 549	27 567
Wynik na sprzedaży	319	966	747	2 032
Wynik netto	279	-289	726	716

Za trzy kwartały 2017 r. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1 944 tys. zł i był on niższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 88 tys. zł. Niższy poziom zysku związany jest głównie z mniejszą wartością sprzedanych produktów.

W pozostałej działalności za trzy kwartały 2017 r. odnotowano zysk w wysokości 237 tys. zł, natomiast w 2016 r. odnotowano stratę w wysokości 1 151 tys. zł. W 2016 r. na wynik w pozostałej działalności wpływ miało utworzenie odpisu aktualizacyjnego na budynki, które zostały wycofane z eksploatacji i przeznaczone do rozbiórki.

Działalność finansowa za trzy kwartały 2017 r. zamknęła się zyskiem w wysokości 108 tys. zł, a w roku poprzednim zysk wyniósł 37 tys. zł.

Na całej działalności za trzy kwartały 2017 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1 816 tys. zł, a za trzy kwartały 2016 r. zysk netto wyniósł 716 tys. zł.

W stosunku do końca 2016 r. zmniejszył się stan środków pieniężnych o kwotę 60 tys. zł. W czerwcu 2017 r. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 1 415 tys. zł.

6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Wyburzenie budynków w 2016 r. spowodowało zmniejszenie kosztów z tytułu podatku od nieruchomości za III kwartały br. o 129 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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

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

8. 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 01.01.2017 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 30.09.2017 r.
Materiały	695	104	-	591
Półprodukty i produkcja w toku	365	58	20	327
Wyroby gotowe	51	56	27	22
Zapasy razem	1 111	218	47	940

9. 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 01.01.2017 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 30.09.2017 r.
Należności	204	36	21	189

10. 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 01.01.2017 r.	550	43	531	1 124
Łączna kwota kosztów ujęta w rachunku zysków i strat, w tym:	38	3	114	155
- Koszty bieżącego zatrudnienia	25	3	26	54
- Odsetki od zobowiązań netto	13	-	15	28
- Zysk lub straty aktuarialne	-	-	73	73
Zyski lub straty aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach	3	-4	-	-1
Wypłacone świadczenia	-80	-	-89	-169
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązań na 30.09.2017 r.	511	42	556	1 109
w tym:				
Wartość zobow. długotermin.	423	39	467	929
Wartość zobow. krótkotermin.	88	3	89	180

Ponadto tworzone są krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Ich wartość na dzień 01.01.2017 r. wyniosła 408 tys. zł, a na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 338 tys. zł.

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

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2017 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 30.09.2017 r.
Pozostałe rezerwy, w tym:	416	87	101	3	399
- rezerwy na koszty badania bilansu	13	18	17	-	14

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2017 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 30.09.2017 r.
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	166	-	-	-	166
- rezerwy na premię Zarządu	77	69	77	-	69
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	150	-	-	-	150
- inne rezerwy	10	-	7	3	-

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2017 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 058	3	117	944
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 322	-	166	2 156

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

We wrześniu 2017 r. Spółka zawarła umowę na zakup oprogramowania PDM/PLM, FEM i CED na wartość 721 tys. zł netto. Zakup ten podlega dofinansowaniu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

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

W lutym 2017 roku Spółka zawarła z BZ WBK Leasing S.A. umowę leasingu dotyczącą nabycia samochodu dostawczego na wartość 45 tys. zł.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

16. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

17. 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.

18. 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.

19. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent lub jednostki od niego zależne nie zawarły w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

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

21. 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.

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

W 2017 r. Spółka nie przeprowadziła emisji oraz nie dokonała spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. 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 czerwca 2017 r. uchwały, postanowiło przeznaczyć w całości zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 926.281,91 zł powiększony o niepodzielone zyski z lat ubiegłych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, tj. o kwotę 489.359,09 zł, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Wysokość tej kwoty ustalono na 1.415.641,00 złotych. W dywidendzie uczestniczyć będzie 1 415 641 akcji Spółki, kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosi 1 złoty. Uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze, którym przysługiwać będą akcje Spółki na dzień 20 czerwca 2017 roku (dzień ustalenia prawa do dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 28 czerwca 2017 roku.

W dniu 28 czerwca 2017 r. dywidenda została wypłacona.

24. 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.

25. 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 31.12.2016 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.09.2017 r.
7 958	2 472	1 814	8 616



Raport kwartalny za III kwartał 2017 r.

Zwiększenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia: umowy o dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020 pt. „Utworzenie centrum badawczo-rozwojowego POLNA” w kwocie 725 tys. zł oraz umowy ramowej w zakresie zawierania i rozliczania transakcji terminowych i pochodnych w kwocie 1 650 tys. zł, a także zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 98 tys. zł. Zmniejszenie dotyczyło umowy ramowej w zakresie zawierania i rozliczania transakcji terminowych i pochodnych w kwocie 1 590 tys. zł zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji w kwocie 121 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 103 tys. zł.

Należności warunkowe zmniejszyły się o 397 tys. zł i związane były z wyśięgowaniem wygaśłych weksli.

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

Nie wystąpiły.

27. Segmenty działalności.

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

Za okres 01.01.2017 r. – 30.09.2017 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	8 058	1 504	1 113	253	714	3 324	541	202	-	15 709
Eksport, w tym:	7 421	1 866	2	-	12	311	129	-	-	9 741
do państw UE	6 584	1 603	2	-	12	311	129	-	-	8 641
do państw poza UE	837	263	-	-	-	-	-	-	-	1 100
Przychody ogółem	15 479	3 370	1 115	253	726	3 635	670	202	-	25 450
Koszty										
Kraj	6 451	1 549	1 179	325	771	3 708	352	196	-	14 531
Eksport, w tym:	6 686	1 947	3	-	12	293	34	-	-	8 975
do państw UE	6 023	1 701	3	-	12	293	34	-	-	8 066
do państw poza UE	663	246	-	-	-	-	-	-	-	909
Koszty ogółem	13 137	3 496	1 182	325	783	4 001	386	196	-	23 506
Wynik segmentu										
Kraj	1 607	-45	-66	-72	-57	-384	189	6	-	1 178
Eksport, w tym:	735	-81	-1	-	-	18	95	-	-	766
do państw UE	561	-98	-1	-	-	18	95	-	-	575
do państw poza UE	174	17	-	-	-	-	-	-	-	191
Wynik segmentu	2 342	-126	-67	-72	-57	-366	284	6	-	1 944
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	395	395
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	158	158
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 342	-126	-67	-72	-57	-366	284	6	237	2 181
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	316	316
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	208	208
Zysk przed opodatkowaniem	2 342	-126	-67	-72	-57	-366	284	6	345	2 289

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	473	473
Zysk netto	2 342	-126	-67	-72	-57	-366	284	6	-128	1 816
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	38 611	38 611
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	28 687	28 687
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	9 924	9 924
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	513	513
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 677	1 677
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	104	104
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	1 127	1 127

Za okres 01.01.2016 r. – 30.09.2016 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	10 444	1 141	886	342	612	2 451	426	147	-	16 449
Eksport, w tym:	8 648	1 681	12	-	11	598	59	109	-	11 118
do państw UE	6 982	1 451	5	-	11	598	59	65	-	9 171
do państw poza UE	1 666	230	7	-	-	-	-	44	-	1 947
Przychody ogółem	19 092	2 822	898	342	623	3 049	485	256	-	27 567
Koszty										
Kraj	8 635	1 206	988	425	682	2 709	290	123	-	15 058
Eksport, w tym:	7 840	1 784	10	-	11	716	28	88	-	10 477
do państw UE	6 541	1 535	4	-	11	716	28	54	-	8 889
do państw poza UE	1 299	249	6	-	-	-	-	34	-	1 588
Koszty ogółem	16 475	2 990	998	425	693	3 425	318	211	-	25 535

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	1 809	-65	-102	-83	-70	-258	136	24	-	1 391
Eksport, w tym:	808	-103	2	-	-	-118	31	21	-	641
do państw UE	441	-84	1	-	-	-118	31	11	-	282
do państw poza UE	367	-19	1	-	-	-	-	10	-	359
Wynik segmentu	2 617	-168	-100	-83	-70	-376	167	45	-	2 032
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	682	682
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	1 833	1 833
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 617	-168	-100	-83	-70	-376	167	45	-1 151	881
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	220	220
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	183	183
Zysk przed opodatkowaniem	2 617	-168	-100	-83	-70	-376	167	45	-1 114	918
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	202	202
Zysk netto	2 617	-168	-100	-83	-70	-376	167	45	-1 316	716
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	39 503	39 503
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	27 947	27 947
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	11 556	11 556
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	3 718	3 718
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	255	255
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 756	1 756
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	27	27
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 718	2 718

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. -30.09.2017 r.	Struktura %	01.01.2016 r. -30.09.2016 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	25 248	100,0%	27 311	100,0%	-7,6%
Kraj	15 507	61,4%	16 302	59,7%	-4,9%
Eksport, w tym:	9 741	38,6%	11 009	40,3%	-11,5%
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	8 641	34,2%	9 106	33,3%	-5,1%
Eksport pozaunijny	1 100	4,4%	1 903	7,0%	-42,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	202	100,0%	256	100,0%	-21,1%
Kraj	202	100,0%	147	57,4%	37,4%
Eksport	-	-	109	42,6%	-100,0%

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

W sprawozdaniu finansowym za 2017 r. Spółka dokonała zmiany miejsca powstawania kosztów niektórych działań Spółki, które przypisywane były pierwotnie do kosztów ogólnego zarządu. Koszty tych działań w chwili obecnej wykazywane są jako koszty wytworzenia sprzedanych produktów bądź koszty sprzedaży. Dodatkowo koszty podatku od nieruchomości zostały także zweryfikowane i przypisane do poszczególnych miejsc powstawania kosztów (wcześniej Spółka całość tych kosztów przypisywała do kosztów ogólnego zarządu).

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. zostało przekształcone w celu zapewnienia porównywalności do sprawozdania za III kwartał 2017 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.07.2016 r. - 31.09.2016 r.	przekształcenie	Za okres 01.07.2016 r. - 31.09.2016 r. przekształcony
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 549	-	9 549
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 475	+394	6 869
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 419	+394	6 813
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56	-	56
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 074	-394	2 680
I. Pozostałe przychody	364	-	364
II. Koszty sprzedaży	85	+17	102
III. Koszty ogólnego zarządu	2 242	-411	1 831
IV. Pozostałe koszty	279	-	279
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	832	-	832
E. Zysk (strata) brutto	932	-	932
F. Podatek dochodowy	206	-	206
G. Zysk (strata) netto	726	-	726

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres 01.01.2016 r. - 31.09.2016 r.	przekształcenie	Za okres 01.01.2016 r. - 31.09.2016 r. przekształcony
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 567	-	27 567
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 187	+1 176	19 363
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 976	+1 176	19 152
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211	-	211
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 380	-1 176	8 204
I.	Pozostałe przychody	682	-	682
II.	Koszty sprzedaży	257	+34	291
III.	Koszty ogólnego zarządu	7 091	-1 210	5 881
IV.	Pozostałe koszty	1 833	-	1 833
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	881	-	881
E.	Zysk (strata) brutto	918	-	918
F.	Podatek dochodowy	202	-	202
G.	Zysk (strata) netto	716	-	716

III. INNE INFORMACJE

1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

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

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 ani też Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

2. 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 2017 r.

3. 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.

Według 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
		w kapitale zakładowym (%)		ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	759 299	53,64	759 299	53,64
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	187 838	13,27	187 838	13,27

W strukturze znaczących pakietów akcji wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 31.08.2017 r. w raporcie półrocznym za 2017 r.

Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi zwiększył stan posiadania akcji (raporty bieżące nr 16/2017 z 04.09.2017 r. oraz nr 19/2017 z 14.11.2017 r.)

4. 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.

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

5. 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.

6. 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 2017 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzieliła gwarancji.

7. 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 lutym 2017 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy ramowej dotyczącej zawierania transakcji terminowych i pochodnych.
- W lutym 2017 roku Spółka zawarła z BZ WBK Leasing S.A. umowę leasingu dotyczącą nabycia samochodu dostawczego na wartość 45 tys. zł.
- W maju 2017 roku Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę na prowadzenie rachunku powierniczego, na który wpłyną środki pieniężne ze sprzedaży certyfikatów energetycznych związanych z przeprowadzonymi w latach ubiegłych termomodernizacjami budynków.
- W czerwcu 2017 r. zgodnie z uchwałą nr 8 ZWZ z dnia 12 czerwca 2017 r. Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 1 415 641 zł.
- W lipcu 2017 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy ramowej o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych oraz aneks do umowy dodatkowej transakcji walutowych.
- W lipcu 2017 r. Spółka podpisała umowę z Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych na przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za 2017 r.
- W sierpniu 2017 r. Spółka podpisała umowę z Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych na badanie sprawozdań finansowych w latach 2017 i 2018.
- We wrześniu 2017 r. Spółka podpisała umowę z GM System Integracja Systemów Inżynierskich Sp. z o.o. na zakup oprogramowania PDM/PLM, FEM, CFD na wartość 721 tys. zł z terminem dostarczenia do 21 dni od daty podpisania umowy, objętego umową dofinansowania projektu „Utworzenie centrum badawczo-rozwojowego POLNA” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

W dniu 23 maja 2017 r. Pan Zbigniew Jakubas ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, działając na podstawie art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie, jako podmiot upoważniony przez strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, w związku z art. 87 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Ofercie, tj. jednostkami powiązanymi z Wzywającym: Multico sp. z o.o., Wartico Invest sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Energopol Trade S.A., do wykonywania obowiązków, o których mowa w Rozdziale 4 Ustawy o Ofercie. Jedynym podmiotem nabywającym akcje POLNA S.A. jest Wartico Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Głównym powodem ogłoszonego wezwania było przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) i wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym.

W wyniku ogłoszonego wezwania Wartico Invest Sp. z o.o., zawarła w dniu 14 lipca 2017 roku i rozliczyła w dniu 18 lipca 2017 roku transakcje nabycia 88.854 sztuk akcji POLNA S.A., a stan akcji Spółki posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi - Multico Sp. z o.o., Wartico Invest Sp. z o.o. i Energopol-Warszawa S.A. oraz Energopol-Trade S.A. przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 07.08.2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto szereg uchwał m.in.:

- Uchwałę nr 3/2017, zgodnie z którą postanowiono znieść dematerializację wszystkich akcji Spółki zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tym samym postanowiono wycofać akcje z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
- Uchwałę nr 5/2017, zgodnie z którą upoważniono Zarząd do nabycia przez Spółkę w pełni pokrytych akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki w ilości nie przekraczającej 283.128 Akcji Własnych o wartości nominalnej 3,80 złotych każda, stanowiących nie więcej niż 20 % kapitału zakładowego,

Szczegółowy opis wszystkich podjętych uchwał Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 14/2017 z dnia 07.08.2017 r.

W dniu 04.09.2017 r. Kancelaria prawna Kurzyński, Kosiński, Łyszyk i Wspólnicy – Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. działając na mocy udzielonego upoważnienia złożyli w Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie wszystkim akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji). Wniosek został złożony w celu wykonania uchwały nr 3/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 07.08.2017 r. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 17/2017 w dniu 05.09.2017 r.

W dniu 07.11.2017 r., zgodnie z komunikatem z posiedzenia, Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła na przywrócenie wszystkim akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) z dniem 28.11.2017 r.

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.

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

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

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

Przemyśl, 17 listopad 2017 r.