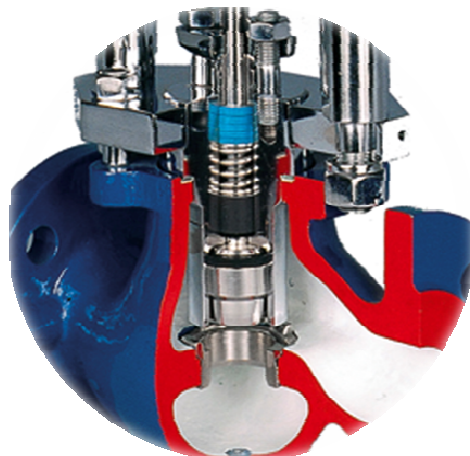




ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie
za okresy III kwartału
zakończone 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

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

16. Informację o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	21
17. Zawarcie przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	21
18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	21
19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	21
20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	21
21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	22
22. 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.	22
23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	22
24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego..	22
25. Segmenty działalności.	24
26. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	27

III. INNE INFORMACJE 28

1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	28
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.	28
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.....	28
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.	28
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.	28
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.....	28
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.....	29

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. euro			
	III kwartały 2012 r.	Stan na	III kwartały 2011 r.	III kwartały 2012 r.	Stan na	III kwartały 2011 r.
	za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	31.12.2011 r.	za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.	za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	31.12.2011 r.	za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 080	-	22 726	6 217	-	5 623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 661	-	1 027	634	-	254
Zysk (strata) brutto	2 721	-	1 558	649	-	386
Zysk (strata) netto	2 306	-	1 228	550	-	304
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 849	-	2 607	918	-	645
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-277	-	24	-66	-	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 893	-	-430	-2 358	-	-106
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 321	-	2 201	-1 507	-	545
Aktywa, razem	37 734	43 950	49 348	9 173	9 951	11 187
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 387	7 099	7 795	2 039	1 608	1 767
Zobowiązania długoterminowe	3 717	3 674	3 649	904	832	827
Zobowiązania krótkoterminowe	4 670	3 425	4 146	1 135	776	940
Kapitał własny	29 347	36 851	41 553	7 134	8 343	9 420
Kapitał zakładowy	8 029	9 823	9 823	1 952	2 224	2 227
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 357 577	2 585 026	2 585 026	2 357 577	2 585 026	2 585 026
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,98	-	0,48	0,23	-	0,12
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 112 896	2 585 026	2 585 026	2 112 896	2 585 026	2 585 026
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	13,89	14,26	16,07	3,38	3,23	3,64

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych dotyczących sprawozdania z całkowitego dochodu 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 4,1948 dla 2012 roku oraz 4,0413 dla 2011 roku. Do przeliczenia wybranych danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs EUR z tabeli Nr 189/A/NBP/2012 na dzień 28.09.2012 r., tj. 4,1138, z tabeli Nr 190/A/NBP/2011 na dzień 30.09.2011 r., tj. 4,4112 oraz z tabeli Nr 252/A/NBP/2011 na dzień 30.12.2011 r., tj. 4,4168.

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2012 r. koniec kwartału 2012 r.	stan na 30.06.2012 r. koniec kwartału 2012 r.	stan na 31.12.2011 r. koniec poprzedniego roku 2011 r.	stan na 30.09.2011 r. koniec kwartału 2011 r.
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	25 292	25 284	26 364	26 637
Rzeczowe aktywa trwałe	24 396	24 394	25 560	25 894
Pozostałe wartości niematerialne	123	146	68	60
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	773	744	736	683
II. Aktywa obrotowe	12 442	20 387	17 586	22 455
Zapasy	5 442	5 497	4 890	4 637
Należności handl. oraz pozostałe należności, w tym:	6 138	6 293	5 733	5 809
- należności z tytułu dostaw i usług	5 985	6 093	5 559	5 519
- pozostałe należności	153	200	174	290
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	28	121	-
Aktywa finansowe	133	89	16	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	394	7 881	6 754	11 684
Rozliczenia międzyokresowe	335	599	72	298
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	256
SUMA AKTYWÓW	37 734	45 671	43 950	49 348
Pasywa				
I. Kapitał własny	29 347	37 978	36 851	41 553
Kapitał podstawowy	8 029	8 029	9 823	9 823
Akcje własne	-9 810	-150	-5 179	-93
Pozostałe kapitały	28 822	28 821	30 595	30 595
Zysk (strata) netto	2 306	1 278	1 612	1 228
II. Zobowiązania długoterminowe	3 717	3 626	3 674	3 649
Rezerwy z tytułu odroc. podatku dochod.	2 656	2 692	2 856	2 936
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	947	934	818	713
Zobowiązania z tytułu leasingu	114	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 670	4 067	3 425	4 146
Zobow. z tyt. dostaw i usł. oraz inne zobow., w tym:	3 555	3 156	2 670	3 375
- z tytułu dostaw i usług	2 098	1 494	1 561	2 006
- inne zobowiązania	1 457	1 662	1 109	1 369
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	90	-	-	136
Zobowiązania z tytułu leasingu	42	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	863	911	755	604
Rozliczenia międzyokresowe	120	-	-	31
SUMA PASYWÓW	37 734	45 671	43 950	49 348
Wartość księgowa	29 347	37 978	36 851	41 553
Liczba akcji	2 112 896	2 112 896	2 585 026	2 585 026
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł)	13,89	17,97	14,26	16,07

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.07.2012 r.	8 029	-150	-	28 822	1 278	37 979
Saldo po korektach	8 029	-150	-	28 822	1 278	37 979
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 028	1 028
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	1 028	1 028
Nabycie akcji własnych	-	-9 660	-	-	-	-9 660
Saldo na dzień 30.09.2012 r.	8 029	-9 810	-	28 822	2 306	29 347

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851
Saldo po korektach	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851
Zysk netto za okres	-	-	-	-	2 306	2 306
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	2 306	2 306
Nabycie akcji własnych	-	-9 810	-	-	-	-9 810
Umorzenie akcji własnych	-1 794	5 179	-	-3 385	-	-
Zmniejszenie kapitału rezerwowego niewykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-2 820	-	-2 820
Zwiększenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego niewykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	2 820	-	2 820
Podział zysku za 2011 r.	-	-	-	1 612	-1 612	-
Saldo na dzień 30.09.2012 r.	8 029	-9 810	-	28 822	2 306	29 347

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Saldo po korektach	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 612	1 612
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	1 612	1 612
Nabycie akcji własnych	-	-5 179	-	-	-	-5 179
Wykorzystanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	-5 179	-	-5 179
Zwiększenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	5 179	-	5 179
Podział zysku za 2010 r.	-	-	-	752	-752	-
Saldo na dzień 31.12.2011 r.	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Saldo po korektach	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 228	1 228
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	1 228	1 228
Nabycie akcji własnych	-	-93	-	-	-	-93
Podział zysku za 2010 r.	-	-	-	752	-752	-
Saldo na dzień 30.09.2011 r.	9 823	-93	-	30 595	1 228	41 553

Sprawozdanie z całkowitego dochodu

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2012 r. za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartały 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartał 2011 r. za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	III kwartały 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mat., w tym:	9 106	26 080	8 916	22 726
I. Sprzedaż produktów	9 054	25 870	8 803	22 529
II. Sprzedaż towarów i materiałów	52	210	113	197
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 719	17 374	5 755	16 083
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 671	17 201	5 682	15 944
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48	173	73	139
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 387	8 706	3 161	6 643
I. Pozostałe przychody	136	697	146	330
II. Koszty sprzedaży	88	239	83	214
III. Koszty ogólnego zarządu	2 034	5 947	1 862	5 364
IV. Pozostałe koszty	168	556	171	368
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 233	2 661	1 191	1 027
I. Przychody finansowe	308	635	413	636
II. Koszty finansowe	273	575	66	105
E. Zysk (strata) brutto	1 268	2 721	1 538	1 558
F. Podatek dochodowy	240	415	325	330
I. a) część bieżąca	305	652	324	370
II. b) część odroczone	-65	-237	1	-40
G. Zysk (strata) netto	1 028	2 306	1 213	1 228

Sprawozdanie z całkowitego dochodu	III kwartał 2012 r. za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartały 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartał 2011 r. za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	III kwartały 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
I. Zysk (strata) netto	1 028	2 306	1 213	1 228
II. Pozostałe składniki całkowitego dochodu				
1. Skutki wyceny i przeniesień aktywów finans. dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
III. Całkowity dochód ogółem	1 028	2 306	1 213	1 228

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 690	1 008
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 414 750	2 585 026
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,11	0,39

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	III kwartał 2012 r. za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartały 2012 r. za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	III kwartał 2011 r. za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	III kwartały 2011 r. za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 268	2 721	1 538	1 558
II. Korekty razem	654	1 647	577	1 528
Amortyzacja wartości niematerialnych	24	59	7	22
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	67	-110	78	58
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	586	1 742	580	1 753
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	152	26	33
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	-44	-116	13	18
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	39	-4	-38
Koszty odsetek	28	57	-	6
Otrzymane odsetki	-10	-176	-123	-324
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 922	4 368	2 115	3 086
Zmiana stanu zapasów	54	-553	-122	-652
Zmiana stanu należności	69	-405	-1 299	-340
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	290	786	219	903
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłącz. aktywa na podatek odroczony)	385	-142	235	-219
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	-36	236	-63	37
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	2 684	4 290	1 085	2 815
Zapłacony podatek dochodowy	-187	-441	-208	-208
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 497	3 849	877	2 607
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-77	-	-67
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-265	-371	-131	-305
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	96	34	72
Otrzymane odsetki	9	175	123	324
Inne wydatki inwestycyjne	-14	-100	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-270	-277	26	24

Raport Kwartalny za III kwartał 2012 r.

Wyszczególnienie	III kwartał 2012 r.	III kwartały 2012 r.	III kwartał 2011 r.	III kwartały 2011 r.
	za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.	za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Nabycie akcji własnych	-9 660	-9 810	-93	-93
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek	-28	-42	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-26	-26	-	-327
Odsetki zapłacone	-	-	-	-3
Prowizje od kredytów	-	-15	-	-3
Inne wydatki	-	-	-4	-4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 714	-9 893	-97	-430
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+ B. +C.)	-7 487	-6 321	806	2 201
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-7 487	-6 360	810	2 239
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-39	4	38
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 881	6 754	10 874	9 445
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. + F.)	394	394	11 684	11 684

II. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Podstawa sporządzania raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

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

Informacje zawarte w raporcie za III kwartał 2012 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. NR 33, poz.259).

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o odpisy aktualizujące związane z utratą wartości), za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawiono poniżej w pkt. 3.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. i okres porównywalny od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

Prezentując dane finansowe za III kwartał 2011 r. zastosowano porównywalność do III kwartału za bieżący rok obrotowy.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wykazano inaczej).

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 14.11.2012 r.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16) wykazywane są wg ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia

środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle wycenione zostały na moment przejścia na MSR w wartości godziwej określonej przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki i budowle	2,32 - 13,64%,
- maszyny i urządzenia techniczne	3,61 - 33,33%,
- środki transportu	9,16 - 16,44%,
- pozostałe środki trwałe	12,37 - 20,00%.

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Są one weryfikowane przez służby techniczne nie rzadziej niż raz w roku. Ustalając okres użytkowania składnika aktywów, bierze się pod uwagę oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych takich jak ilość zmian w ciągu których składnik będzie używany, program remontów i konserwacji oraz zabezpieczenie i konserwację składnika aktywów podczas postoju, oraz technologiczną i rynkową utratę przydatności wynikającą ze zmiany lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt, do wytwarzania którego jest wykorzystywany dany składnik aktywów.

Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł naliczana jest od miesiąca przekazania środka do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok o wartości jednostkowej w przedziale od 1.000 do 3.500 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych oraz amortyzuje się jednorazowo w pełnej wartości początkowej w miesiącu przekazania do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości środka trwałego Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość środka do poziomu ceny sprzedaży netto środka. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia środka, powiększa się o koszty pozostające w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem i pomniejsza o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne (MSR 38) nabyte od innych podmiotów gospodarczych podlegają aktywowaniu według cen nabycia. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową według zasad i stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych nie może następować przez czas krótszy niż 2 lata dla licencji na programy komputerowe i praw autorskich oraz krótszy niż 5 lat dla pozostałych tytułów.

Koszty prac badawczych (MSR 38) są odpisywane w koszty w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady **na prace rozwojowe** ponoszone w ramach danego przedsięwzięcia są aktywowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Nakłady te amortyzowane są w okresie trzech lat. Koszty prac rozwojowych są weryfikowane pod kątem ewentualnej utraty wartości, gdy zaistniałe zdarzenia wskazują na to, iż ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - początkowo aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej. W przypadku instrumentów niekwalifikowanych jako wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wartość godziwą powiększa się o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio powiązane z nabyciem lub emisją składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia aktywa finansowe według wartości godziwej, jednak nie

dotyczy to: pożyczek i należności, instrumentów utrzymanych do terminów wymagalności oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także w powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych. W przypadku pożyczek i należności oraz instrumentów utrzymanych do terminu wymagalności wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Natomiast składnik aktywów finansowych bez ustalonego terminu zapadalności wycenia się w wysokości kosztu.

Zapasy materiałów i towarów (MSR 2) wycenia się według ceny nabycia rozumianej jako cena zakupu składnika zapasów należna sprzedającemu, bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, powiększonej o podatek importowy, akcyzę i cło i obniżonej o rabaty i upusty.

Koszty związane z zakupem materiałów i towarów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, wyładunku, sortowania, sumowane są na koncie „Koszty zakupów”. Koszty te rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i zużycia materiałów.

Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę FIFO.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów materiałów wg następującego wzoru: zapasy powyżej 2 lat – odpis 100 % wartości zapasu, zapasy powyżej roku – odpis 50 % wartości zapasu, zapasy powyżej 6 miesięcy – odpis 10 % wartości zapasu. Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zapasy produkcji w toku (MSR 2) wycenia się po koszcie wytworzenia, natomiast **zapasy produktów gotowych (MSR 2)** wycenia się po koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszty wytworzenia obejmują koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Nie zalicza się do kosztów wytworzenia kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży i dystrybucji, pozostałych kosztów oraz nieuzasadnionych kosztów pośrednich produkcji (w szczególności kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych oraz strat produkcyjnych).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów produkcji w toku i produktów gotowych stosując identyczne zasady ustalania odpisu jak w przypadku materiałów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Należności z tytułu dostaw i usług (MSR 39) wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (według kwot pierwotnie zafakturowanych), z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Na dzień bilansowy Spółka ustala odpisy aktualizujące dla należności przeterminowanych uwzględniając okres opóźnienia w płatnościach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy w wysokości 10% ich wartości,
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy w wysokości 50% ich wartości,
- powyżej 12 miesięcy w wysokości 100% ich wartości.

Na należności trudnościenne, do których zaliczane są należności zasądzone pozwem sądowym, należności od kontrahentów w postępowaniu układowym lub upadłościowym oraz odsetki za nieterminowe płatności, odpisy aktualizujące wynoszą 100% wartości. Odpisy aktualizujące wartość należności trudnościenych i odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach.

Należności wyrażone w walutach obcych (MSR 21) ujmowane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień powstania należności, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty należności ujmuje się według kursu kupna banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy należności przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne (MSR 7) wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje również naliczone przez bank odsetki, które stanowią przychody finansowe. Spółka nalicza odsetki od otwartych lokat terminowych, które prezentuje w należnościach krótkoterminowych.

Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna dla sprzedaży walut lub kursie sprzedaży dla zakupu walut banku, w którym przeprowadzono operację. Lokaty terminowe wyceniane są po pierwotnym kursie wpływu walut do banku. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenia się na dzień bilansowy według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia do tej grupy jest aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty (MSR 39). Kwota zobowiązania powiększana jest o odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązania, w przypadku otrzymania od wierzyciela noty odsetkowej.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień powstania zobowiązania według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury zakupu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty zobowiązania ujmuje się według kursu sprzedaży banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy zobowiązania przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe (MSR 39) wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia lub rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe (kredyty, zaciągnięte pożyczki) wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie, w jakiej zostały zaciągnięte, pomniejszone o spłaty kapitału podstawowego i odpowiednio skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe. Zobowiązania finansowe zabezpieczające (opcje walutowe) wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonywanej przez bank.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17) na dzień podpisania umowy wykazywane są w wysokości netto przedmiotu leasingu i zmniejszane są o część kapitałową opłaty leasingowej, wyliczanej za pomocą wewnętrznej stopy zwrotu. Środek trwały zaliczany jest do własnego majątku Spółki i podlega amortyzacji w okresie przewidywanej użyteczności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą kosztów przyszłych okresów, do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, fundusz socjalny, podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów. Koszty te ujmowane są w miesiącu wystawienia faktury, a następnie odpisywane w ciężar kosztów w okresie użyteczności, do chwili przeniesienia w całości na wynik finansowy. Rozliczenia trwające dłużej niż rok zaliczane są do aktywów trwałych, pozostałe do aktywów obrotowych. W przypadku utraty wartości zostają one jednorazowo spisane w pozostałe koszty.

Spółka tworzy **rezerwy (MSR 19, MSR 37)** na znane jej ryzyka, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Wyceniane są one nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Skutki finansowe rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów, kosztów finansowych – w zależności od okoliczności, z którymi są powiązane przyszłe zobowiązania.

Spółka ujmuje rezerwy na zobowiązania zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w zakresie: odpraw emerytalno-rentowych, urlopów pracowniczych, nagród jubileuszowych i odpraw pośmiertnych w oparciu o raporty aktuarialne.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” Spółka ustala rezerwy na: naprawy gwarancyjne, premię i odprawy dla Zarządu, koszty badania bilansów i inne (opłata produktowa, środowiskowa itp.).

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy (zakładowy) wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- akcje własne pomniejszają wartość kapitału własnego. W przypadku zakupu akcji własnych kwota zapłaty wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym,
- kapitał z aktualizacji wyceny dotyczący zmian wartości godziwej aktywów,
- pozostałe kapitały obejmują:
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art.396, z zysku zgodnie ze Statutem oraz z wyceny akcji dla pracowników,
 - kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych.
- zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk/strata netto - wynik finansowy roku bieżącego.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, różnicę powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe odnosi się na „zyski zatrzymane”.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwoty korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zyski zatrzymane”.

Przychody (MSR 18) są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów i towarów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są po zakończeniu usługi.

Przychody z tytułu dzierżawy pomieszczeń ujmowane są ratami miesięcznych na ostatni dzień miesiąca.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą współmierności z przychodami. Koszty rejestrowane są rodzajowo w zespole 4 i na bieżąco przeksięgowywane na miejsca powstawania w zespole 5. Na koniec okresu obrachunkowego koszty z zespołu 4 przenoszone są na konto „Wynik finansowy roku bieżącego”.

Wartość godziwa akcji, sprzedawanych pracownikom w ramach programów motywacyjnych po cenie nominalnej, ujmowana jest w kosztach wynagrodzenia okresu. Zobowiązania z tego tytułu odnoszone są jednorazowo na pozostałe kapitały (MSSF 2).

Segmenty działalności (MSSF 8) - podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego. Spółka przyjęła układ sprawozdawczy według segmentów branżowych oraz segmentów geograficznych.

W segmencie branżowym prowadzi działalność w następujących grupach asortymentowych: automatyka przemysłowa, automatyka ciepłownicza, centralne smarowanie, hydraulika sterownicza, odlewy, aparatura laboratoryjna, pozostałe produkty (usługi) oraz materiały i towary.

W segmencie geograficznym przyjęto podział na sprzedaż krajową i eksportową. W ramach sprzedaży eksportowej wyodrębniono sprzedaż do państw UE i do państw poza UE.

Spółka prezentuje uzyskiwane przychody oraz generowane koszty przez poszczególne segmenty. Przedstawione powyżej segmenty branżowe oraz geograficzne są prezentowane na poziomie zysku netto ze sprzedaży. Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce.

Spółka nie ma możliwości wyodrębnienia wartości bilansowej aktywów i pasywów w odniesieniu do segmentów, tym samym nie przypisuje ich poszczególnym segmentom.

Podatek dochodowy (MSR 12)

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Sprawozdanie z całkowitego dochodu

Sprawozdanie z całkowitego dochodu obejmuje wynik finansowy okresu ujęty w rachunku zysków i strat oraz zyski i straty nie odnoszone bezpośrednio na wynik finansowy okresu, lecz wykazywane na kapitale własnym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantach kalkulacyjnym i porównawczym. Wynik finansowy ustala się stosując nadrzędne zasady rachunkowości: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ostrożności, ciągłości oraz istotności.

Zysk netto na akcję, rozwodniony zysk na akcję.

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję oznacza konieczność skorygowania zysku netto oraz średniej ważonej ilości akcji o działania wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych, przy czym potencjalne akcje zwykłe powinny być traktowane jako rozwodniające jeśli ich konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk netto przypadający na jedną akcję przy kontynuacji działalności.

W związku z tym, że nie występują potencjalne akcje zwykłe **to rozwodniony zysk na akcję równy jest zyskowi netto na akcję.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych i zmienionych standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 r.

- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfery aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie – zatwierdzone przez UE w dniu 22 listopada 2011 roku.

Przyjęcie powyższego standardu nie spowodowało znaczącej zmiany ani w polityce rachunkowości, ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena - mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe. Nowy standard został opublikowany w maju 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku,
- znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia. Nowy standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później,
- zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później,
- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później,
- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później,
- zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

- zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie zatwierdzone przez UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później dacie – zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 roku,
- zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze: Modyfikacja metody rozliczenia programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później dacie – zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 roku.

Ważne oszacowania i osądy

Sporządzanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków, osądów i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za istotne.

Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w tym okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku. Spółka weryfikuje te okresy na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Na koniec 2011 r. dokonano przeglądu okresów użytkowania środków trwałych, i w rezultacie tego przeglądu wydłużono okresy użytkowania dla części środków trwałych.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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

III kwartał 2012 r. był dobrym kwartałem zarówno pod względem zrealizowanych przychodów jak i osiągniętych wyników. Przychody netto przekroczyły poziom 9 mln zł (po raz pierwszy od 9 lat, tj. od III kwartału 2003 r.). Dobre wyniki ze sprzedaży osiągnięto przez realizację wysokich przychodów przy jednoczesnej optymalizacji kosztów działalności operacyjnej.

Poniżej przedstawiono wyniki poszczególnych kwartałów 2012 r.:

Wyszczególnienie kwartałów 2012 r.	I kw. 2012 r.	II kw. 2012 r.	III kw. 2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 187	8 787	9 105
Wynik na sprzedaży	133	1 121	1 266
Wynik netto	100	1 178	1 028

Na całej działalności za III kwartały 2012 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 306 tys. zł, a za III kwartały 2011 r. zysk netto wyniósł 1 228 tys. zł.

W stosunku do końca 2011 r. zmniejszył się stan środków pieniężnych o kwotę 6 360 tys. zł, które Spółka przeznaczyła na nabycie akcji własnych.

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

Nie wystąpiły.

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 01.01.2012 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 30.09.2012 r.
Materiały	1 114	178	29	965
Półprodukty i produkcja w toku	427	5	59	481
Wyroby gotowe	102	23	15	94
Towary	1	-	-	1
Zapasy razem	1 644	206	103	1 541

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 01.01.2012 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 30.09.2012 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	3	-	67	70
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	177	177	-	-
Wartości niematerialne	37	37	-	-
Należności	542	159	96	479
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	54	10	3	47

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Rezerwy	Stan rezerw na 01.01.2012 r.	Utworzenie, zwiększenie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Stan rezerw na 30.09.2012 r.
Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne	818	141	-	12	947
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne	396	155	136	-	415
Pozostałe rezerwy, w tym:	359	262	127	46	448
- rezerwy na koszty badania bilansu	20	25	34	-	11
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	180	-	-	37	143
- rezerwy na premię Zarządu	93	186	93	-	186
- rezerwy na odprawę dla Zarządu	60	48	-	-	108
- inne rezerwy	6	3	-	9	-

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2012 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	736	142	105	773
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 856	19	219	2 656

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

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

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

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

14. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

15. 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.

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

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

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

Nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

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

19. 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.

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

W 2012 r. Spółka nie dokonała emisji oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Skup akcji własnych

Zarząd Zakładów Automatyki „POLNA” S.A., wykonując postanowienia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 marca 2012 r., podjął w dniu 19 marca 2012 r. uchwałę w sprawie Programu Skupu Akcji Własnych. W opinii Zarządu Spółki realizacja Programu Skupu Akcji Własnych przyczyni się do podwyższenia wartości rynkowej akcji Spółki oraz pozwoli na korzystne dla akcjonariuszy przeznaczenie środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki, niewypłaconych w ramach dywidend z zysków wygenerowanych w latach poprzednich. Akcje zostały nabyte w celu umorzenia.

Na podstawie tej uchwały Spółka w dniach od 22 marca 2012 r. do 23 kwietnia 2012 r. skupiła 8 771 akcji własnych o wartości nominalnej 33,3 tys. zł, stanowiących 0,41512% kapitału zakładowego (22 maja 2012 r. nastąpiło zarejestrowanie przez sąd obniżenia kapitału zakładowego w wyniku umorzenia 472 130 sztuk akcji własnych Spółki nabytych w roku 2011 – Raport bieżący nr 33/2012). Cena nabycia tych akcji wyniosła 100,8 tys. zł.

Zarząd Zakładów Automatyki „POLNA” S.A., realizując postanowienia uchwały nr 24/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r. ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

W wyniku transakcji nabycia akcji własnych Spółki na podstawie ogłoszonego w dniu 31 maja 2012 r. publicznego wezwania, Spółka w dniu 9 lipca 2012 r. nabyła 688 484 sztuk akcji własnych po cenie 14,00 zł za jedną akcję.

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym wynosi 32,58485%. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 2 616,2 tys. zł. Dotychczasowy koszt nabycia tych akcji wyniósł 9 709,6 tys. zł.

Akcje zostały nabyte w celu umorzenia.

W roku 2012, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka skupiła łącznie 697 255 akcji własnych o wartości nominalnej 2 649,6 tys. zł, stanowiących 32,99997% kapitału zakładowego. Dotychczasowy koszt nabycia tych akcji wyniósł 9 810,4 tys. zł.

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

Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

22. 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.

23. 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 31.12.2011 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2012 r.
1 652	6 432	393	7 691

Zwiększenie zobowiązań warunkowych dotyczyło zabezpieczenia: zobowiązań kredytowych w kwocie 6 000 tys. zł, umów w kwocie 86 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 346 tys. zł, a zmniejszenie dotyczyło zabezpieczenia umów w kwocie 37 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu powierzonego materiału w kwocie 356 tys. zł.

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

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły **zmiany w kapitale zakładowym** w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki.

Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 maja 2012 r. dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „POLNA” S.A. podjętymi w dniu 13 marca 2012 r.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w wyniku umorzenia 472 130 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 3,80 złotych każda, przy czym każdej umorzonej akcji odpowiada 1 głos, tj. łącznie 472 130 głosów odpowiada wszystkim umorzonym akcjom. Akcje zostały umorzone za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne) w drodze nabycia ich przez Spółkę w ramach:

1. Uchwały Nr 14/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. w Przemyśle z dnia 28 czerwca 2010 r.

2. Uchwały Nr 26/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. w Przemysłu z dnia 20 czerwca 2011 r.
3. Uchwały Nr 4/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki „POLNA” S.A. w Przemysłu z dnia 8 listopada 2011 r.

W związku z umorzeniem akcji własnych Spółki kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 1 794 094,00 zł (słownie: jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćdziesiąt cztery złote) i obecnie wynosi 8 029 004,80 złotych oraz dzieli się na 2 112 896 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości 3,80 (trzy złote osiemdziesiąt groszy) każda.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu „POLNA” S.A., po umorzeniu akcji oraz zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, wynosi 2 112 896 głosów.

25. Segmenty działalności.

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

Za okres 01.01.2012 r. – 30.09.2012 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	9 496	1 862	1 161	580	623	2 079	459	194	-	16 454
Eksport, w tym:	8 534	496	3	81	18	444	34	16	-	9 626
do państw UE	7 093	496	3	-	18	442	34	-	-	8 086
do państw poza UE	1 441	-	-	81	-	2	-	16	-	1 540
Przychody ogółem	18 030	2 358	1 164	661	641	2 523	493	210	-	26 080
Koszty										
Kraj	7 256	1 911	918	636	600	2 265	291	162	-	14 039
Eksport, w tym:	8 313	533	1	125	17	502	19	11	-	9 521
do państw UE	7 012	533	1	-	17	498	19	-	-	8 080
do państw poza UE	1 301	-	-	125	-	4	-	11	-	1 441
Koszty ogółem	15 569	2 444	919	761	617	2 767	310	173	-	23 560
Wynik segmentu										
Kraj	2 240	-49	243	-56	23	-186	168	32	-	2 415
Eksport, w tym:	221	-37	2	-44	1	-58	15	5	-	105
do państw UE	81	-37	2	-	1	-56	15	-	-	6
do państw poza UE	140	-	-	-44	-	-2	-	5	-	99
Wynik segmentu	2 461	-86	245	-100	24	-244	183	37	-	2 520
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	697	697
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	556	556
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 461	-86	245	-100	24	-244	183	37	141	2 661
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	635	635
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	575	575
Zysk przed opodatkowaniem	2 461	-86	245	-100	24	-244	183	37	201	2 721

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	415	415
Zysk netto	2 461	-86	245	-100	24	-244	183	37	-214	2 306
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	37 734	37 734
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	29 347	29 347
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	8 387	8 387
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	753	753
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	77	77
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 742	1 742
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	59	59
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 090	2 090

Za okres 01.01.2011 r. – 30.09.2011 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	8 838	1 672	1 384	389	699	1 682	426	197	-	15 287
Eksport, w tym:	6 228	168	5	80	9	919	30	-	-	7 439
do państw UE	5 160	151	5	-	9	919	30	-	-	6 274
do państw poza UE	1 068	17	-	80	-	-	-	-	-	1 165
Przychody ogółem	15 066	1 840	1 389	469	708	2 601	456	197	-	22 726
Koszty										
Kraj	7 210	1 846	1 183	408	697	2 063	259	139	-	13 805
Eksport, w tym:	6 389	188	3	113	10	1 139	14	-	-	7 856
do państw UE	5 198	171	3	-	10	1 139	14	-	-	6 535
do państw poza UE	1 191	17	-	113	-	-	-	-	-	1 321

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Koszty ogółem	13 599	2 034	1 186	521	707	3 202	273	139	-	21 661
Wynik segmentu										
Kraj	1 628	-174	201	-19	2	-381	167	58	-	1 482
Eksport, w tym:	-161	-20	2	-33	-1	-220	16	-	-	-417
do państw UE	-38	-20	2	-	-1	-220	16	-	-	-261
do państw poza UE	-123	-	-	-33	-	-	-	-	-	-156
Wynik segmentu	1 467	-194	203	-52	1	-601	183	58	-	1 065
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	330	330
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	368	368
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 467	-194	203	-52	1	-601	183	58	-38	1 027
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	636	636
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
Zysk przed opodatkowaniem	1 467	-194	203	-52	1	-601	183	58	493	1 558
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	330	330
Zysk netto	1 467	-194	203	-52	1	-601	183	58	163	1 228
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	49 348	49 348
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	41 553	41 553
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 795	7 795
Pozostałe informacje										
Nakłady inwest. na rzecz. aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	306	306
Nakłady inwest. na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	67	67
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 753	1 753
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	2 403	2 403

Ponadto dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium geograficznego.

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. -30.09.2012 r.	Struktura %	01.01.2011 r. -30.09.2011 r.	Struktura %	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	25 870	100,0%	22 529	100,0%	14,8%
Kraj	16 260	62,9%	15 090	67,0%	7,8%
Eksport w tym:	9 610	37,1%	7 439	33,0%	29,2%
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	8 086	31,3%	6 274	27,8%	28,9%
Eksport poza unijny	1 524	5,9%	1 165	5,2%	30,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	210	100,0%	197	100,0%	6,6%
Kraj	194	92,4%	197	100,0%	-1,5%
Eksport	16	7,6%	-	-	-

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

Nie występują 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 2012 r.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział	Liczba głosów na WZA	Udział w
		w kapitale zakładowym (%)		ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	625 045	29,58238%	625 045	29,58238%
Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. (akcje własne)	697 255	32,99997%	697 255	32,99997%

W strukturze znaczących pakietów akcji wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w dniu 31.08.2012 r. w raporcie półrocznym za 2012 r. Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi zwiększył stan posiadania akcji (raport bieżący nr 45/2012 z 03.09.2012 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 wiarygodności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

W 2012 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji.

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

W okresie sprawozdawczym nie zaszły w Spółce zdarzenia inne 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.

Zasoby finansowe Spółki pozwalają na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Płynność przedsiębiorstwa utrzymywana jest na zadowalającym poziomie (na koniec III kwartału 2012 r. wskaźnik płynności bieżącej, liczony jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 3,3).

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

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

- spadek popytu na produkowane wyroby i spodziewane zmniejszenie poziomu przychodów ze sprzedaży (w stosunku do II i III kwartału 2012 r.),
- ograniczone możliwości przenoszenia wzrostu cen materiałów i energii na wzrost cen na wyroby finalne, co może skutkować obniżeniem rentowności na sprzedaży produktów,
- wahania kursów walut, które wpływają na poziom i rentowność sprzedaży eksportowej oraz na poziom różnic kursowych,
- wynik rozliczenia zawartych transakcji typu forward, a także ich wycena.

Przemyśl, 14 listopad 2012 r.