



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca sprawozdania finansowego
Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna
W
Przemyśle
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyśle, ul. Obozowa 23 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

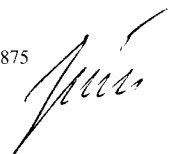
Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

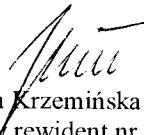
*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012r.*

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551


PKF AUDYT SP. Z O.O.
KATOWICE
ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
NIP: 525-243-78-90
REGON: 141101
KRS: 0000019875

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

20.03.2013 r.
Katowice



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

w
Przemyśle

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

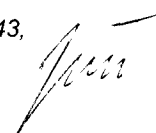
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11
3.5.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	11



Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	12.02.2002
Numer rejestru:	KRS 0000090173
REGON:	650009986
NIP:	795 020 07 05

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- odlewnictwo metali,
- produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- produkcja pozostałych kurków i zaworów,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 20.03.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 8 029 tys. zł. przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość Udział w kapitale	
			nominalna akcji zł '000	zakładowym (w %)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	625 045	29,6%	2 375	29,6%
Zakłady Automatyki POLNA S.A.	697 255	33,0%	2 650	33,0%
Pozostali < 5%	790 596	37,4%	3 004	37,4%
	2 112 896	100,0%	8 029	100,0%

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.

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

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, wynosi 2 112 896 głosów.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest spółką dominującą dla innych podmiotów;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodzi:

- Andrzej Piszcz – Prezes Zarządu
- Piotr Woś – Członek Zarządu

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Janina Krzemińska
Numer w rejestrze: 9551

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 11.06.2012, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18.05.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

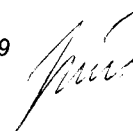
Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 18.02.2013 r. do 20.03.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21.05.2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 611 684,75 złotych będzie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.



Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 06.06.2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1999 z 10.09.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyśle, ul. Obozowa 23 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	24 014	65,4%	25 560	58,2%
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	132	0,4%	68	0,2%
Aktywa finansowe	-	0,0%	-	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	782	2,1%	736	1,7%
	24 928	67,9%	26 364	60,0%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 679	12,7%	4 890	11,1%
Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:	5 150	14,0%	5 733	13,0%
-z tytułu dostaw i usług	5 060	13,8%	5 559	12,6%
-pozostałe należności	90	0,2%	174	0,4%
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0,0%	121	0,3%
Aktywa finansowe	26	0,1%	16	0,0%
Pożyczki	-	0,0%	-	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 817	4,9%	6 754	15,4%
Rozliczenia międzyokresowe	108	0,3%	72	0,2%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
	11 780	32,1%	17 586	40,0%
SUMA AKTYWÓW	36 708	100%	43 950	100%

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

PASYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	8 029	21,9%	9 823	22,4%
Akcje własne	(9 810)	-26,7%	(5 179)	-11,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe kapitały	28 822	78,5%	30 595	69,6%
Zyski zatrzymane	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto	2 416	6,6%	1 612	3,7%
	29 457	80,2%	36 851	83,8%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	-	0,0%	-	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 618	7,1%	2 856	6,5%
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	974	2,7%	818	1,9%
Zobowiązania z tytułu leasingu	123	0,3%	-	0,0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%
	3 715	10,1%	3 674	8,4%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym:	2 611	7,1%	2 670	6,1%
-z tytułu dostaw i usług	1 490	4,1%	1 561	3,6%
-inne zobowiązania	1 121	3,1%	1 109	2,5%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	26	0,1%	-	0,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	0,1%	-	0,0%
Rezerwy krótkoterminowe	872	2,4%	755	1,7%
Rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%
	3 536	9,6%	3 425	7,8%
SUMA PASYWÓW	36 708	100,0%	43 950	100,0%

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 490	100,0%	31 108	100%
Przychody ze sprzedaży produktów	34 252	99,3%	30 744	99%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	238	0,7%	364	1%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 508	68,2%	22 022	71%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	23 311	67,6%	21 736	70%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	197	0,6%	286	1%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 982	31,8%	9 086	29,2%
Pozostałe przychody operacyjne	901	2,6%	603	1,9%
Koszty sprzedaży	336	1,0%	300	1,0%
Koszty ogólnego zarządu	7 910	22,9%	7 312	23,5%
Pozostałe koszty operacyjne	823	2,4%	789	2,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 814	8,2%	1 288	4,1%
Przychody finansowe	514	1,5%	798	2,6%
Koszty finansowe	429	1,2%	131	0,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 899	8,4%	1 955	6,3%
Podatek dochodowy	483	1,4%	343	1,1%
a) część bieżąca	767	2,2%	515	1,7%
b) część odroczone	(284)	-0,8%	(172)	-0,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 416	7,0%	1 612	5,2%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto	2 416	7,0%	1 612	5,2%
Pozostałe składniki całkowitego dochodu	-	0,0%	-	0,0%
Całkowity dochód ogółem	2 416	7,0%	1 612	5,2%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	7,9%	4,7%	3,6%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	7,3%	4,2%	1,9%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	56 dni	64 dni	56 dni
4. Szybkość obrotu zobowiązań			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty netto	24 dni	23 dni	17 dni
5. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	19,8%	16,2%	15,1%
6. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,3	5,1	5,7

2.4. Interpretacja wskaźników**1. Rentowność sprzedaży i kapitału własnego**

Wskaźniki rentowności przybierają wartości dodatnie, czego przyczyną jest dodatni wynik finansowy, który Spółka wygenerowała zarówno w badanym okresie, jak i latach ubiegłych.

2. Wskaźnik szybkości obrotu należności

Wskaźnik obrotu należności, kształtuje się na zbliżonym poziomie co w roku ubiegłym.

3. Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku nieznacznie zwiększyła się; na co wpływ miał wzrost zobowiązań spółki przy równoczesnym spadku sumy bilansowej w porównaniu do roku ubiegłego.

4. Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności obrazujący zdolność firmy do regulowania swoich zobowiązań środkami obrotowymi zmniejszył się w porównaniu do lat ubiegłych, co było spowodowane głównie spadkiem wolnych środków pieniężnych.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

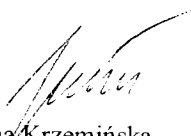
*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.


Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 Lok. 1B
ODDZIAŁ REGIONALNY KATOWICE
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43
tel. 02 253 66 69 fax 02 253 66 69
NIP 725-101-600 REGON 147107200

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

20.03.2013 r.
Katowice