

ul. A. Mickiewicza 95F  
15-257 Białystok  
tel. (85) 74 83 400  
fax (85) 74 83 419  
<http://www.aps.pl>  
[aps@aps.pl](mailto:aps@aps.pl)



ISO 9001:2000



*za system sterowania i  
wizualizacji oczyszczalni  
ścieków*



*za systemy automatyki  
przemysłowej*

KRS 0000298380

Sąd Rejonowy w  
Białymstoku

Prezes Zarządu:  
Bogusław Kajetan  
Łącki

NIP:542-00-13-354

REGON:  
P – 050141167

Kapitał Zakładowy:  
514 952,90 PLN

KONTO: DEUTSCHE  
BANK PBC S.A.  
84 1910 1048 2123  
9949 0470 0001

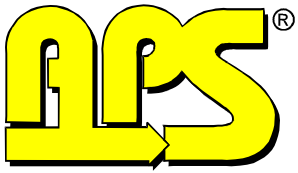
## RAPORT ROCZNY

**Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna**

**ZA OKRES**

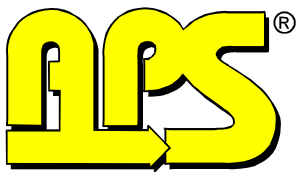
**01.02.2008 – 31.12.2008**

Białystok maj 2009



**SPIS TREŚCI:**

- Pismo Zarządu Spółki	strona:	3
- Wybrane dane finansowe PLN / EUR	strona:	5
- Sprawozdanie finansowe	strona:	6
- Sprawozdanie Zarządu z działalności	strona:	27
- Oświadczenia Zarządu	strona:	36
- Opinia i Raport Biegłych Rewidentów	strona:	37



## SZANOWNI AKCJONARIUSZE

Rok 2008 w Naszej Spółce obfitował w zmiany – w dniu 01.02.2008 Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował przekształcenie formy prawnej naszej spółki i z tym dniem staliśmy się spółką akcyjną.

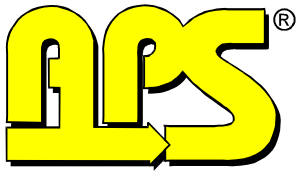
*Zarząd Spółki wraz z przedstawicielami Rady Nadzorczej podczas inauguracyjnego notowania praw do akcji.*



Dalsze działania doprowadziły w dniu 19.12.2008 do inauguracyjnego notowania akcji naszej spółki na rynku NewConnect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Sukcesy te, niezwykle ważne dla przyszłości naszej spółki, w trakcie całego roku pozostawały w tle intensywnie prowadzonej działalności gospodarczej w ramach której świadczymy kompleksowe usługi – tj. od projektu, programowania, kompletacji dostaw po montaż, uruchomienie i eksploatację – w branży automatyki przemysłowej.

Oddajemy dziś Państwu sprawozdanie z działalności obejmujące 11 miesięcy działalności w 2008 roku, co wynika z daty przekształcenia w spółkę akcyjną. Zamykając rok 2008 mamy już świadomość kryzysu finansowego, jaki się rozprzestrzenił w świecie i którego skutki zaczynają docierać do Polski. Zarząd po analizie możliwości rozwoju spółki, w nowych uwarunkowaniach ekonomicznych, postanowił kontynuować zaplanowane inwestycje, upatrując w dalszym rozwoju źródła skompensowania niekorzystnych uwarunkowań zewnętrznych.



W roku 2008 zrealizowaliśmy ponad 40 większych kontraktów z których największe związane są z elektrociepłowniami, ciepłowniami, zakładami wodociągowymi, oczyszczalniami ścieków - pełna lista referencyjna na stronie internetowej [www.aps.pl](http://www.aps.pl)

Naszym dorobkiem są :

- referencje zadowolonych klientów,
- wspaniali pracownicy – z zaangażowaniem realizujący skomplikowane zadania,
- system zarządzania jakością,
- ciągle doskonalona organizacja pracy,
- nowoczesna infrastruktura firmy pozwalająca na realizację zleceń na najwyższym poziomie.

Zachęcamy Państwa do przestudiowania treści niniejszego raportu, oraz śledzenia naszych dokonań na stronie internetowej naszej firmy: [www.aps.pl](http://www.aps.pl)

Bogusław Kajetan Łącki  
Prezes Zarządu  
Automatyka – Pomiary – Sterowanie SA

**Wybrane dane finansowe  
 zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**

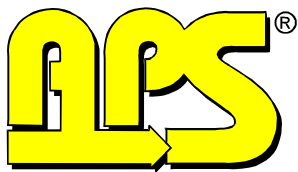
Dane w tys. PLN/EUR	PLN			EUR		
	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2008 do 31.01.2008	od 01.02.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2008 do 31.01.2008	od 01.02.2008 do 31.12.2008
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>16 145</b>	<b>447</b>	<b>14 947</b>	<b>4 507</b>	<b>123</b>	<b>3 582</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 682	-92	2 756	749	-25	661
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 667	-90	2 812	745	-25	674
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 764	-54	3 164	772	-15	758
Zysk (strata) brutto	2 764	-54	3 164	772	-15	758
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 239</b>	<b>-62</b>	<b>2 582</b>	<b>625</b>	<b>-17</b>	<b>619</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 067	308	2 299	577	85	551
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-298	0	-182	-83	0	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-727	0	-360	-203	0	-86
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 042</b>	<b>308</b>	<b>1 756</b>	<b>291</b>	<b>85</b>	<b>421</b>
Aktywa razem	10 402	9 382	14 356	2 904	2 587	3 441
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 716	2 759	5 686	1 037	761	1 363
Kapitał (fundusz) akcyjny	*	*	514	*	*	123
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 685</b>	<b>6 622</b>	<b>8 669</b>	<b>1 866</b>	<b>1 826</b>	<b>2 078</b>
Liczba akcji (szt.)	*	*	5 149 529	*	*	5 149 529
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	*	*	0,50	*	*	0,12
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	*	*	<b>1,68</b>	*	*	<b>0,40</b>

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2007 : 1 EUR = 3,5820

Średni kurs NBP na dzień 31.01.2008 : 1 EUR = 3,6260

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2008 : 1 EUR = 4,1724

\* - dotyczy okresu kiedy APS była Sp. z o.o.



ul. A. Mickiewicza 95F  
15-257 Białystok  
tel. (85) 74 83 400  
fax (85) 74 83 419  
<http://www.aps.pl>  
[aps@aps.pl](mailto:aps@aps.pl)



ISO 9001:2000



*za system sterowania i  
wizualizacji oczyszczalni  
ścieków*



*za systemy automatyki  
przemysłowej*

KRS 0000298380

Sąd Rejonowy w  
Białymstoku

Prezes Zarządu:  
Bogusław Kajetan  
Łącki

NIP:542-00-13-354

REGON:  
P – 050141167

Kapitał Zakładowy:  
514 952,90 PLN

KONTO:  
DEUTSCHE BANK  
PBC S.A.  
84 1910 1048 2123  
9949 0470 0001

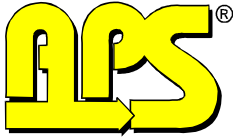
## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna**

**ZA OKRES**

**01.02.2008 – 31.12.2008**

Białystok 31.03.2009



## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.02.2008 – 31.12.2008**

1. Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku przy ulicy Adama Mickiewicza 95F, kod pocztowy 15-257.  
Podstawowy przedmiot działalności w okresie 01.02.2008-31.12.2008, zgodnie z umową Spółki, stanowiły:
  - a) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
  - b) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
  - c) Handel hurtowy i detaliczny z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

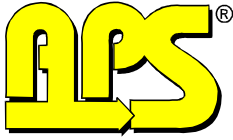
Spółka została zarejestrowana jako spółka akcyjna w Krajowym Rejestrze Sądowym 1 lutego 2008 numer KRS: 0000298380. Spółka powstała na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.  
Pierwotnie Spółka została założona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i została zarejestrowana w Rejestrze Handlowym 26 października 1993 r. pod numerem RHB 1206.

Wpis spółki z o.o. do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił 6 lipca 2001 r. numer pozycji rejestru 0000025276.

2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lutego do 31 grudnia 2008 r. Wynika to z faktu, iż Spółka zmieniła formę prawną i dnia 1 lutego 2008r. została zarejestrowana jako Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna.

Ze względu na to poszczególne części sprawozdania finansowego zostały przedstawione w sposób zapewniający porównywalność danych:

- Bilans na dzień 31.12.2008r. zestawiono z bilansem na dzień 31.01.2008r. oraz na dzień 31.12.2007r.
- Rachunek zysków i start za okres 01.02.2008–31.12.2008 zestawiono z Rachunkiem zysków i start za okres analogiczny roku ubiegłego tj. 01.02.2007-31.12.2007r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.02.2008-31.12.2008 zestawiono z Rachunkiem przepływów pieniężnych za styczeń 2008 i oddzielnie za rok 2007.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.02.2008-31.12.2008 zestawiono z Zestawieniem zmian w kapitale za styczeń 2008 i oddzielnie za rok 2007.



4. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.
7. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.02.2008–31.12.2008r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
  - a) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne stanowią składniki majątkowe, których wartość początkowa przekracza 3.500 zł.
  - b) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową, a w przypadkach określonych ustawą o podatku dochodowym z zastosowaniem podanych współczynników.

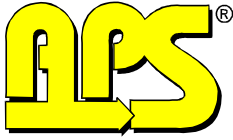
Spółka stosuje stawki amortyzacyjne zawarte w załączniku do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
  - c) Udziały w innych jednostkach, wycenia się według ceny nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
  - d) Odpisu na należności sporne, wątpliwe lub o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności dokonuje się w 100% ich wartości.
  - e) Materiały i towary są wyceniane wg cen zakupu, a produkcja w toku w pełnym koszcie wytworzenia.

Ewidencja ilościowo-wartościowa towarów i materiałów, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych prowadzona jest wg zasady „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

W przypadku zakupu materiałów przekazanych bezpośrednio do wykonywania usług, ich równowartością obciąża się koszty materiałowe w momencie zakupu.

Na koniec każdego miesiąca sporządza się spis z natury nie zużytych materiałów korygując o ich wartość koszty.





- f) Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze, których wysokość została oszacowana przez aktuarium. Ze względu na to, iż w latach poprzednich Spółka nie miała obowiązku tworzenia powyższych rezerw, w kapitałach spółki jako strata z lat ubiegłych została wykazana kwota 275 428,83 zł stanowiąca część rezerw dotyczących lat ubiegłych.
- g) Nie salduje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- h) Do wyceny przychodów z wykonania niezakończonych długoterminowych umów o usługi przyjęto metodę wykazywania przychodów w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

**ZARZĄD AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A.**

**BILANS NA DZIEŃ 31.12.2008 R. - AKTYWA**

AKTYWA		2008-12-31	2008-01-31	2007-12-31
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	2 893 003,80	2 680 330,73	2 708 589,31
A.I	Wartości niematerialne i prawne	57 902,09	52 356,66	55 449,78
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	57 902,09	52 356,66	55 449,78
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 244 542,99	2 255 870,29	2 272 219,49
A.II.1	Środki trwałe	2 244 435,99	2 255 659,38	2 272 008,58
A.II.1.a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	313 646,09	313 646,09	313 646,09
A.II.1.b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 577 217,01	1 622 382,41	1 626 488,33
A.II.1.c)	urządzenia techniczne i maszyny	66 176,19	68 394,56	71 373,59
A.II.1.d)	środki transportu	198 129,90	215 646,45	223 349,84
A.II.1.e)	inne środki trwałe	89 266,80	35 589,87	37 150,73
A.II.2	Środki trwałe w budowie	107,00	210,91	210,91
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	72 670,61	123 465,00	123 465,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	72 670,61	123 465,00	123 465,00
A.IV.3.a)	w jednostkach powiązanych	53 888,00	53 888,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(1)	udziały lub akcje	53 888,00	53 888,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b)	w pozostałych jednostkach	18 782,61	69 577,00	69 577,00
A.IV.3.b)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	18 782,61	69 577,00	69 577,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	517 888,11	248 638,78	257 455,04
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	516 667,80	248 638,78	257 455,04
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 220,31	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	11 463 171,77	6 702 402,63	7 693 865,00
B.I	Zapasy	766 034,47	606 240,76	378 394,18
B.I.1	Materiały	105 782,02	59 330,21	63 918,72
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	72 780,99	231 057,19	118 931,35
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
B.I.4	Towary	220 791,39	313 644,67	192 835,42
B.I.5	Zaliczki na dostawy	366 680,07	2 208,69	2 708,69
B.II	Należności krótkoterminowe	2 775 337,98	1 074 306,65	2 678 648,30
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	109 800,00	0,00	47 983,86
B.II.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	109 800,00	0,00	47 983,86
B.II.1.a)-(1)	do 12 miesięcy	109 800,00	0,00	47 983,86
B.II.1.a)-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.1.b)	inne	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek	2 665 537,98	1 074 306,65	2 630 664,44
B.II.2.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 621 551,56	1 043 143,84	2 626 187,06
B.II.2.a)-(1)	do 12 miesięcy	2 621 551,56	1 043 143,84	2 626 187,06
B.II.2.a)-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubez. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4,00	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne	43 982,42	31 162,81	4 477,38
B.II.2.d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	6 740 480,27	4 908 711,46	4 599 904,16
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 740 480,27	4 908 711,46	4 599 904,16
B.III.1.a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a)-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b)	w pozostałych jednostkach	82 764,28	8 400,00	8 400,00
B.III.1.b)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b)-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	82 764,28	8 400,00	8 400,00
B.III.1.c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 657 715,99	4 900 311,46	4 591 504,16
B.III.1.c)-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 343,49	222 389,69	991 294,42
B.III.1.c)-(2)	inne środki pieniężne	6 627 372,50	4 677 921,77	3 600 209,74
B.III.1.c)-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 181 319,05	113 143,76	36 918,36
<b>Aktywa RAZEM</b>		<b>14 356 175,57</b>	<b>9 382 733,36</b>	<b>10 402 454,31</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

**BILANS NA DZIEŃ 31.12.2008 R. - PASYWA**

<b>PASYWA</b>		<b>2008-12-31</b>	<b>2008-01-31</b>	<b>2007-12-31</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 669 505,21</b>	<b>6 622 739,19</b>	<b>6 685 614,20</b>
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	514 952,90	508 500,00	508 500,00
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 847 828,83	4 088 539,29	4 088 539,29
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-275 428,34	2 088 574,91	-150 880,52
A.VIII	Zysk (strata) netto	2 582 151,82	-62 875,01	2 239 455,43
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 686 670,36</b>	<b>2 759 994,17</b>	<b>3 716 840,11</b>
B.I	Rezerwy na zobowiązania	1 465 321,81	1 086 269,35	1 090 529,00
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	149 500,10	5 866,30	5 844,28
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	443 035,00	38 535,03	42 816,70
B.I.2.-(1)	długoterminowa	269 264,00	0,00	0,00
B.I.2.-(2)	krótkoterminowa	173 771,00	38 535,03	42 816,70
B.I.3	Pozostałe rezerwy	872 786,71	1 041 868,02	1 041 868,02
B.I.3.-(1)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.I.3.-(2)	krótkoterminowe	872 786,71	1 041 868,02	1 041 868,02
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
B.II.2.a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
B.II.2.d)	inne	0,00	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 215 855,77	1 666 240,21	2 618 624,37
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	138 470,00	3 660,00	250 147,58
B.III.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	138 470,00	3 660,00	250 147,58
B.III.1.a.-(1)	do 12 miesięcy	138 470,00	3 660,00	250 147,58
B.III.1.a.-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b)	inne	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	4 025 429,15	1 577 140,63	2 344 448,71
B.III.2.a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.III.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
B.III.2.c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
B.III.2.d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 216 304,43	637 142,35	980 103,04
B.III.2.d.-(1)	do 12 miesięcy	1 216 304,43	637 142,35	980 103,04
B.III.2.d.-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.2.e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 763 598,62	0,00	2 308,00
B.III.2.f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
B.III.2.g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	876 032,97	673 344,33	1 090 717,61
B.III.2.h)	z tytułu wynagrodzeń	163 646,44	112 252,31	117 513,38
B.III.2.i)	inne	5 846,69	154 401,64	153 806,68
B.III.3	Fundusze specjalne	51 956,62	85 439,58	24 028,08
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 492,78	7 484,61	7 686,74
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 492,78	7 484,61	7 686,74
B.IV.2.-(1)	długoterminowe	4 457,18	5 261,18	5 261,18
B.IV.2.-(2)	krótkoterminowe	1 035,60	2 223,43	2 425,56
	<b>Pasywa RAZEM</b>	<b>14 356 175,57</b>	<b>9 382 733,36</b>	<b>10 402 454,31</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.02.2008-31.12.2008**

	<b>Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)</b>	<b>01.02.2008 - 31.12.2008</b>	<b>01.02.2007 - 31.12.2007</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>14 947 143,84</b>	<b>15 696 617,17</b>
A.(-1)	od jednostek powiązanych	677 765,39	614 333,87
A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 552 404,95	12 473 034,17
A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w. dodatnia, zmniejszenie - w. ujemna)	-939 027,39	-98 561,53
A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 333 766,28	3 322 144,53
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 190 390,65</b>	<b>12 730 551,98</b>
B.I	Amortyzacja	259 818,98	177 635,32
B.II	Zużycie materiałów i energii	3 382 732,92	3 687 477,37
B.III	Usługi obce	1 788 420,63	1 721 376,08
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	90 505,23	78 807,60
B.IV.-(-1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	2 952 754,39	3 312 477,53
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	522 403,41	636 739,47
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	215 674,97	147 979,45
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 978 080,12	2 968 059,16
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 756 753,19</b>	<b>2 966 065,19</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>78 907,25</b>	<b>80 329,45</b>
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	409,85	132,00
D.II	Dotacje	1 991,83	2 223,43
D.III	Inne przychody operacyjne	76 505,57	77 974,02
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22 986,77</b>	<b>95 376,20</b>
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 217,03	84 062,93
E.III	Inne koszty operacyjne	11 769,74	11 313,27
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 812 673,67</b>	<b>2 951 018,44</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>404 505,27</b>	<b>149 330,24</b>
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	94 800,00	49 770,00
G.I.-(-1)	od jednostek powiązanych	94 800,00	49 770,00
G.II	Odsetki, w tym:	237 136,56	99 560,24
G.II.-(-1)	od jednostek powiązanych	1 070,85	0,00
G.III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
G.V	Inne	72 568,71	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>52 946,74</b>	<b>63 425,18</b>
H.I	Odsetki, w tym:	15 477,07	1 453,51
H.I.-(-1)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
H.IV	Inne	37 469,67	61 971,67
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>3 164 232,20</b>	<b>3 036 923,50</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>3 164 232,20</b>	<b>3 036 923,50</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>582 080,38</b>	<b>519 093,24</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>2 582 151,82</b>	<b>2 517 830,26</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

**RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.02.2008 - 31.12.2008R.**

<b>A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>II-XII 2008</b>	<b>I 2008</b>	<b>I-XII 2007</b>
I. Zysk (strata) netto	2 582 151,82	(62 875,01)	2 239 455,43
II. Korekty razem	(281 983,28)	371 682,31	(171 587,15)
1 Amortyzacja	259 818,98	19 442,32	188 568,54
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(682,03)	-	29 112,47
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(94 800,00)	-	(49 770,00)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(198,94)	-	(132,00)
5 Zmiana stanu rezerw	39 017,52	(4 259,65)	757 364,38
6 Zmiana stanu zapasów	(159 793,71)	(227 846,58)	104 401,40
7 Zmiana stanu należności	(1 701 031,33)	1 604 341,65	(995 857,08)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 650 496,08	(952 384,16)	(158 868,17)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 274 809,85)	(67 611,27)	(46 406,69)
10 Inne korekty	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>2 300 168,54</b>	<b>308 807,30</b>	<b>2 067 868,28</b>
<b>B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I. Wpływy	146 004,24	0,00	58 707,27
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409,85	-	132,00
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3 Z aktywów finansowych, w tym:	145 594,39	0,00	58 575,27
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	145 594,39	-	58 575,27
- zbycie aktywów finansowych,	50 794,39	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	94 800,00	-	49 770,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- odsetki	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	8 805,27
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	328 612,30	0,00	356 742,06
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	254 248,02	0,00	287 165,06
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3 Na aktywa finansowe, w tym:	74 364,28	-	69 577,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	74 364,28	-	69 577,00
- nabycie aktywów finansowych	74 364,28	-	69 577,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-182 608,06</b>	<b>0,00</b>	<b>-298 034,79</b>
<b>C. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I. Wpływy	207 012,54	-	-
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. Kapitałow. oraz dopłat do kapitału	207 012,54	-	-
2 Kredyty i pożyczki	-	-	-
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	567 850,52	-	727 155,00
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	567 850,52	-	727 155,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
8 Odsetki	-	-	-
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(360 837,98)</b>	<b>-</b>	<b>(727 155,00)</b>
<b>D. PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>1 756 722,50</b>	<b>308 807,30</b>	<b>1 042 678,49</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>1 757 404,53</b>	<b>308 807,30</b>	<b>1 013 566,02</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	682,03	-	(29 112,47)
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 900 311,46</b>	<b>4 591 504,16</b>	<b>3 577 938,14</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>6 657 033,96</b>	<b>4 900 311,46</b>	<b>4 620 616,63</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	160 112,44	25 095,17	25 428,08

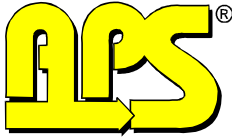
Sporządzono dnia: 2009.03.31

ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>	okres bieżący <b>II-XII 2008</b>	okres poprzedni <b>I 2008</b>	okres poprzedni <b>I-XII 2007</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 622 739,19</b>	<b>6 685 614,20</b>	<b>5 374 194,29</b>
- korekty błędów podstawowych	-275 428,34		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 347 310,85</b>	<b>6 685 614,20</b>	<b>5 374 194,29</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>508 500,00</b>	<b>508 500,00</b>	<b>508 500,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>6 452,90</b>		
a) zwiększenie (z tytułu emisji akcji serii B)	6 452,90		
b) zmniejszenie (z tytułu)			
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>514 952,90</b>	<b>508 500,00</b>	<b>508 500,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>			
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>			
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>			
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
<b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>			
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 088 539,29</b>	<b>4 088 539,29</b>	<b>2 998 743,60</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>1 759 289,54</b>		<b>1 089 795,69</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	1 973 045,07		1 089 795,69
- emisji akcji serii B powyżej wartości nominalnej	200 559,64		
- z podziału zysku za 2007r./ 2006r.	1 772 485,43		1 089 795,69
b) zmniejszenie (z tytułu)	213 755,53		
- pokrycia straty za I 2008r.	62 875,01		
- pokrycia spłaty kapitału udziałowca, który nie przystąpił do S.A.	150 880,52		
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 847 828,83</b>	<b>4 088 539,29</b>	<b>4 088 539,29</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>			
<b>5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>			
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>			
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>			
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 025 699,90</b>	<b>2 088 574,91</b>	<b>1 866 950,69</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 239 455,43</b>	<b>2 239 455,43</b>	<b>1 866 950,69</b>
- korekty błędów podstawowych			
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>2 239 455,43</b>	<b>2 239 455,43</b>	<b>1 866 950,69</b>
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie	2 239 455,43		1 866 950,69
- z tytułu podziału zysku za rok 2007/ 2006 na wypłatę dywidendy	416 970,00		727 155,00
- z tytułu podziału zysku za rok 2007/ 2006 na kapitał zapasowy	1 772 485,43		1 089 795,69
- z tytułu podziału zysku za rok 2007/ 2006 na ZFŚS	50 000,00		50 000,00
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>2 239 455,43</b>	
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-213 755,53</b>	<b>-150 880,52</b>	
- korekty błędów podstawowych	-275 428,34		
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-489 183,87</b>	<b>-150 880,52</b>	
a) zwiększenie (z tytułu)			-150 880,52
- spłata kapitału udziałowca, który nie przystąpił do spółki akcyjnej			-150 880,52
b) zmniejszenie (z tytułu)	-213 755,53		
- pokrycie straty za I 2008r.	-62 875,01		
- pokrycie spłaty kapitału udziałowca, który nie przystąpił do SA. z k.zapasowego	-150 880,52		
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-275 428,34</b>	<b>-150 880,52</b>	<b>-150 880,52</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-275 428,34</b>	<b>2 088 574,91</b>	<b>-150 880,52</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>2 582 151,82</b>	<b>-62 875,01</b>	<b>2 239 455,43</b>
a) zysk netto	2 582 151,82		2 239 455,43
b) strata netto		-62 875,01	
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 669 505,21</b>	<b>6 622 739,19</b>	<b>6 685 614,20</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 958 455,21</b>	<b>6 622 739,19</b>	<b>6 218 644,20</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

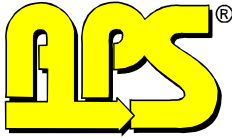
ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.



**INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU  
ZYSKÓW I STRAT  
AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA  
W BIAŁYMSTOKU  
ZA OKRES 01.02.2008 - 31.12.2008 R.**

**I.**

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych ujęto w załącznikach:
  - aktywa trwałe wg wartości początkowej - załącznik Nr 1
  - umorzenie oraz wartość netto - aktywa trwałe - załącznik Nr 2
2. Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
3. Spółka nie posiada nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym leasingu.
4. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
5. Kapitał podstawowy składa się z akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. Kwota 508 500,00 zł dotyczy akcji serii A, które są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu.  
Kwota 6 452,90 zł pochodzi z emisji serii B i dotyczy akcji zwykłych na okaziciela.
6. Informacje dotyczące kapitału zapasowego zawiera zestawienie zmian w kapitale własnym.
7. Propozycja podziału zysku netto za okres 01.02.2008 - 31.12.2008 r. w wysokości 2 582 151,82 zł:
  - kwota 661 050 zł na wypłatę dywidendy,
  - kwota 1 871 101,82 zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
  - kwota 50 000 zł na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.  
Kwotę 275 428,34 zł stanowiącą rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych proponuje się pokryć z kapitału zapasowego.



## 8. Rezerwy - zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Lp.	Rezerwy na:	Stan na 31.01.2008r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2008r.
1.	Podatek dochodowy odroczony	5 866,30	143 633,80	0,00	149 500,10
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	38 535,03	454 119,61	49 619,64	443 035,00
	- długoterminowa	0,00	269 264,00	0,00	269 264,00
	- krótkoterminowa	38 535,03	184 855,61	49 619,64	173 771,00
3.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne (krótkoterminowa)	197 600,00	121 041,06	44 300,00	274 341,06
4.	Rezerwa na koszty wynagrodzeń - nagroda za IV kw.+ ZUS (krótkoterminowa)	609 828,48	344 577,40	609 828,48	344 577,40
5.	Rezerwa na premię roczną Rady Nadzorczej za 2007r. (krótkoterminowa)	59 738,03	0,00	59 738,03	0,00
6.	Rezerwa na premię roczną Zarządu za 2007r. + ZUS (krótkoterminowa)	162 701,51	245 868,25	162 701,51	245 868,25
7.	Rezerwa na koszty weryfikacji Sprawozdania Finansowego za 2008r. (krótkoterminowa)	12 000,00	8 000,00	12 000,00	8 000,00
	<b>Razem</b>	<b>1 086 269,35</b>	<b>1 317 240,12</b>	<b>938 187,66</b>	<b>1 465 321,81</b>

## 9. Odpisy aktualizujące należności:

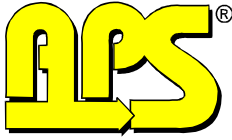
Lp.	Nazwa	Stan na 31.01.2008r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2008r.
1.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	45 820,47	7 814,69	45 382,79	8 252,37

## 10. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2008 r. nie występują.

## 11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Lp.	Tytuły	31.01.2008 r.	31.12.2008 r.
1.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:</b>	<b>248 638,78</b>	<b>517 888,11</b>
	- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	248 638,78	516 667,80
	- inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 220,31



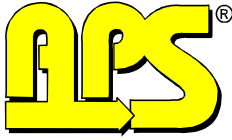


2.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:</b>	<b>113 143,76</b>	<b>1 181 319,05</b>
	- Opłacona prenumerata czasopism	3 682,58	2 146,95
	- Ubezpieczenia majątkowe	11 316,92	11 336,87
	- Opłacone koszty serwisu technicznego i dzierżawy oprogramowania	7 023,58	10 353,75
	- Opłacone koszty usług reklamowych	790,57	197,92
	- Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnym okresie sprawozdawczym	33 175,20	67 098,17
	- Informacja gospodarcza - abonament	0,00	3 590,79
	- Z tytułu długoterminowych umów o usług	0,00	1 085 005,22
	- Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	922,53	1 589,38
	- Odpis na ZFSS	56 232,38	0,00
3.	<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne:</b>	<b>7 484,61</b>	<b>5 492,78</b>
	• <b>krótkoterminowe</b>	<b>2 223,43</b>	<b>1 035,60</b>
	- Otrzymana dotacja	2 223,43	1 035,60
	• <b>długoterminowe</b>	<b>5 261,18</b>	<b>4 457,18</b>
	- Otrzymana dotacja	5 261,18	4 457,18

12. Na dzień 31.12.2008 r. w Spółce występują zobowiązania zabezpieczone na majątku i są to depozyty pieniężne stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji bankowych ( patrz pkt 13 ).

13. Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa):

Lp.	Zobowiązania warunkowe	Kwota zobowiązania	
		31.12.2008 r.	31.01.2008 r.
1.	<b>Gwarancje:</b>		
	- Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane Sp. z o.o. Poznań • depozyt pieniężny 8 400,00 zł	0,00	16 800,00
	- Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o. Biłgoraj k. Bełchatowa • depozyt pieniężny 34 350,00 zł	27 450,00	68 700,00
	- Przedsiębiorstwo Budowlano-Handlowe Z. Niziński - Wyszków • depozyt pieniężny 3 202,00 zł	6 404,00	6 404,00
	- Fabryka Elektrofiltrów ELWO S.A. Pszczyna • weksel in blanco do kwoty 5 858 zł	5 858,00	5 858,00
	- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe „DALBA” Sp. z o.o. Białystok • weksel in blanco do kwoty 1 010,45 zł	0,00	1 010,45
	- HONEYWELL Sp. z o.o. Warszawa • weksel in blanco do kwoty 240 000,00 zł	240 000,00	240 000,00
	- Przedsiębiorstwo Budowlano-Handlowe Z. Niziński - Wyszków • depozyt pieniężny 42 318,00 zł	84 636,00	0,00



- Przedsiębiorstwo Budowlano-Handlowe Z. Niziński - Wyszków • depozyt pieniężny 18 140,00 zł	36 272,47	0,00
- HONEYWELL Sp. z o.o. Warszawa • weksel in blanco do kwoty 54 100,00 zł	54 100,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>454 720,47</b>	<b>338 772,45</b>

## II.

1. Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przedstawia tabela.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż ogółem
Rok	II-XII 2008	I 2008	2007
Usługi	12 552 404,95	111 039,95	12 597 943,64
Towary i materiały	3 333 766,28	170 677,27	3 643 958,86
Razem	15 886 171,23	281 717,22	16 241 902,50

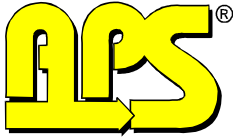
Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za granicę	Sprzedaż za granicę	Sprzedaż za granicę	W tym do państw UE	W tym do państw UE	W tym do państw UE
Rok	II-XII 2008	I 2008	2007	II-XII 2008	I 2008	2007
Usługi	41 637,62	0,00	0,00	40 527,62	0,00	0,00
Towary i materiały	1 222 256,21	0,00	978 914,14	0,00	0,00	7 072,88
Razem	1 263 893,83	0,00	978 914,14	40 527,62	0,00	7 072,88

- 1a. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług zostały ustalone w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Lp.	Umowa	Kwota umowy	Koszty poniesione	Przychody fakturowane	Przychody do Sprawozd. fin.
1.	493	1 098 000,00	741 740,27	659 629,36	82 110,91
2.	520	809 000,00	409 359,90	569 000,00	-159 640,10
3.	521	2 789 000,00	1 002 894,31	0,00	1 002 894,31
4.	543	743 000,00	134 439,98	340 000,00	-205 560,02
	Razem				<b>719 805,10 zł</b>

- 1b. Na zmianę stanu produktów wykazaną w rachunku zysków i strat w wysokości (-) 939 027,39 zł składa się:

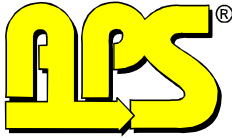
- kwota (-) 344 577,40 zł utworzenie rezerwy na nagrodę kwartalną + składki ZUS,
- kwota (-) 8 000,00 zł utworzenie rezerwy na badanie Sprawozdania finansowego,
- kwota (-) 245 868,25 zł utworzenie rezerwy na premię Zarządu
- kwota (-) 121 041,06 zł utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne,



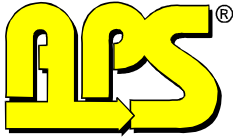
- kwota (+) 44 300,00 zł rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne,
  - kwota (-) 56 031,89 zł utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze,
  - kwota (-) 158 276,20 zł zmiana dotycząca robót w toku,
  - kwota (-) 49 532,59 zł zmiana dotycząca kosztów rozlicznych w czasie (RMKC).
2. W okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.
3. W okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów, które utraciły swoją wartość użytkową lub przydatność na kwotę .

Lp.	Nazwa	Stan na 31.01.2008r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2008r.
1.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 296,44	4 188,34	0,00	14 484,78

4. W okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. nie zaniechano produkcji żadnego rodzaju działalności. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.
5. Główne pozycje dotyczące podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym za okres 01.02.2008 - 31.12.2008r. przedstawiają się następująco:
- Przychody ogółem : sprzedaż usług, towarów, przychody operacyjne i finansowe oraz zyski nadzwyczajne wynoszą 16 413 236,95 zł
  - Przychody nie podlegające opodatkowaniu wynoszą: 901 701,67 zł
    - pozostałe przychody operacyjne związane z rozwiązaniem rezerw na należności uprzednio nie zaliczonych do KUP oraz odpisów aktualizujących wartość zapasów 34 721,36 zł
    - różnice kursowe bilansowe (wycena bilansowa) 4 983,03 zł
    - naliczone odsetki od lokat terminowych oraz naliczone odsetki od zasądzonych należności ustalone na dzień bilansowy 45 400,35 zł
    - rozliczenie przychodów bilansowych z tytułu dotacji proporcjonalnie do amortyzacji 1 991,83 zł
    - przychody bilansowe dotyczące długoterminowych umów o usługi niezakończonych na dzień bilansowy 719 805,10 zł
    - otrzymana dywidenda 94 800,00 zł
  - Przychody podatkowe nie ujęte w bilansie (częściowo odpłatne świadczenia) 6 000,00 zł
  - **Razem przychody podatkowe 15 517 535,28 zł**



• Poniesione koszty w tym koszt własny sprzedanych towarów i usług, pozostałe koszty operacyjne i finansowe oraz straty nadzwyczajne wynoszą ogółem:	13 249 004,75 zł
• Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów z tego:	2 279 449,04 zł
- Amortyzacja niepodatkowa	11 293,52 zł
- Naliczony podatek P.F.R.O.N.	46 118,00 zł
- Odpisy aktualizujące na należności i zapasy	11 217,03 zł
- Koszty reprezentacji	36 467,01 zł
- Darowizny	1 400,00 zł
- Koszty odsetek bilansowych	13 978,50 zł
- Koszty związane z otrzymaną dywidendą	3 842,24 zł
- Koszty związane z wyceną bilansową	225,66 zł
- Inne koszty finansowe związane w wyceną aktuariuszcy	37 469,67 zł
- Koszty dotyczące umów o usługi długoterminowe bez przychodów	1 085 005,22 zł
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego za 2008r.	8 000,00 zł
- Rezerwa na koszty wynagrodzenia – premia za IV kw.	291 990,00 zł
- Rezerwa na składki ZUS od wynagrodzenia – premia za IV kw.	52 587,40 zł
- Rezerwa na świadczenia pracownicze	56 031,89 zł
- Rezerwa na premię Zarządu od zysku	245 868,25 zł
- Rezerwa na naprawy gwarancyjne	76 741,06 zł
- Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	9 300,00 zł
- Niewypłacone inne świadczenia na rzecz pracowników	184,69 zł
- Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	217 380,82 zł
- Nieopłacone składki ZUS	71 307,28 zł
- Inne koszty bilansowe	3 040,80 zł
• Rezerwa na nagrody jubileuszowe wypłacone w 2008 r.	38 535,03 zł
• Wynagrodzenia z tytułu umów zleceń wypłacone w 2008r.	550,00 zł
• Koszty badania sprawozdania finansowego za 2007r.	12 000,00 zł
• Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych – środki odprowadzone na rachunek bankowy	4 112,03 zł
• Wynagrodzenie Rady Nadzorczej + premia roczna wypłacone w 2008r.	61 438,03 zł
• Wynagrodzenie za I 2008 i inne świadczenia wypłacone w 2008	105 594,26 zł
• Składki ZUS wypłacone w 2008	46 254,19 zł
• Premia za IV kw. 2007r. + Składki ZUS	609 828,48 zł
• Premia Zarządu + ZUS za 2007r.	162 701,51 zł
• Koszty związane z emisją serii B	65 945,13 zł
• <b>Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów</b>	<b>12 076 514,37 zł</b>
• <b>Dochód- strata</b>	<b>3 441 020,91 zł</b>



- **Odliczenia od dochodu** **62 763,27 zł**
- **Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym** **3 378 257,64 zł**
- **Podatek dochodowy (19%)** **641 869,00 zł**

Różnica między wykazanymi powyżej przychodami (16 413 236,95 zł), a przychodami w rachunku zysków i strat (16 369 583,75 zł) wynosi – 43 653,20 zł i wynika z ujemnych różnic kursowych dotyczących eksportu.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości różnice kursowe wykazuje się po ich skompensowaniu, a saldo wykazywane jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

Wobec powyższego kwotę – 43 653,20 zł ujęto w CIT-8 jako koszty podatkowe, a w rachunku zysków i strat ujęto po skompensowaniu z dodatnimi różnicami w pozycji G.V. Inne przychody finansowe (111 920,91 – 43 653,20 zł). W wyniku tego zarówno przychody jak i koszty w rachunku zysku i strat zostały automatycznie zmniejszone o tę kwotę.

6. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym wobec czego dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych znajdują się w rachunku zysków i strat.
7. W okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. Spółka nie ponosiła kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie.
8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Nakłady	Poniesione w II-XII 2008 r.	Planowane na 2009 rok
1.	Wartości niematerialne i prawne	57 130,00	20 000,00
2.	Środki trwałe: - w tym dotyczące ochrony środowiska	197 011,02 0,00	300 000,00 0,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska	107,00 0,00	1 800 000,00 0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>Razem:</b>		<b>254 248,02</b>	<b>2 120 000,00</b>

9. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie poniosła żadnych strat ani nie osiągnęła żadnych zysków nadzwyczajnych zarówno w okresie II-XII 2008 roku jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym.
10. Podatek dochodowy od wyniku na zdarzeniach nadzwyczajnych – nie wystąpił.

#### II a.

Do wyceny należności i aktywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średni kurs NBP Tabela nr 254/A/2008 z dnia 31.12.2008 r. : dolar amerykański – 2,9618 zł.



## II b.

W sprawozdaniu za okres nie zostały wykazane instrumenty finansowe.

## III.

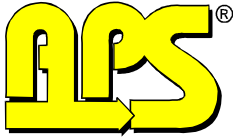
Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Środki pieniężne	31.12.2008 r.	31.01.2008 r.
1.	W kasie i na rachunkach: - środki pieniężne w kasie - środki pieniężne na rachunku bieżącym - środki pieniężne na rachunku ZFŚS - środki pieniężne na rachunku walutowym - środki pieniężne na rachunku emisji	30 343,49 9 544,80 4 837,97 2,51 15 909,93 48,28	222 389,69 3 484,87 218 904,82 0,00 0,00 0,00
2.	Inne środki pieniężne: - lokaty do 3 m-cy + odsetki	6 627 372,50 6 627 372,50	4 677 921,77 4 677 921,77
	<b>Środki pieniężne wykazane w bilansie</b>	<b>6 657 715,99</b>	<b>4 900 311,46</b>
3.	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych (wycena dewiz w banku – dodanie różnice kursowe)	(682,03)	0,00
	<b>Środki pieniężne do rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>6 657 033,96</b>	<b>4 900 311,46</b>
4.	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania: - środki pieniężne na rachunku ZFŚS - depozyty zabezpieczające gwarancje bankowe	160 112,44 53 702,44 106 410,00	25 095,17 25 095,17

W bilansie w pozycjach: „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe” oraz „Inne długoterminowe aktywa finansowe” wykazano odpowiednio kwoty 82 764,28 zł i 18 782,61 zł. Obie dotyczą lokat terminowych środków pieniężnych w banku, stanowiących depozyt zabezpieczający udzielone przez bank gwarancje bankowe powiększonych o naliczone odsetki.

## IV.

1. W okresie 01.02.2008-31.12.2008 Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie a mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy .
2. W okresie 01.02.2008-31.12.2008 nie zostały zawarte przez Spółkę istotne transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.
3. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. przedstawiało się jak niżej:
  - na stanowiskach robotniczych i pokrewnych - 25 osób
  - na stanowiskach nierobotniczych - 38 osób
4. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone członkom Zarządu i organom nadzorującym Spółkę za okres 01.02.2008 - 31.12.2008r. wynosi:

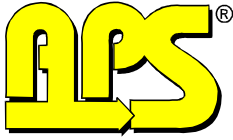


- Zarząd - 247 145,06 zł (w tym 149 345,06 zł premia roczna od zysku za 2007 r.)
- Rada Nadzorcza - 118 038,03 zł ( w tym 59 738,03 zł premia roczna od zysku za 2007 r.)
- Razem: 365 183,09 zł**

5. W roku bieżącym i w roku poprzednim nie udzielano pożyczek zarówno członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.
6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za badanie sprawozdania finansowego za 2008r. wynosi 8 000 zł (netto) w tym 2 400 zł (netto) zaliczka wpłacona w 2008r.

**V.**

1. W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
2. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym za okres 01.02.2008 - 31.12.2008r.
3. W okresie 01.02.2008 - 31.12.2008r. Spółka dokonała zmiany zasad (polityki) rachunkowości dotyczące wyceny rezerw na świadczenia pracownicze, które w okresie sprawozdawczym zostały oszacowane przez aktuariusza. Ze względu na to, iż w latach poprzednich Spółka nie miała obowiązku tworzenia powyższych rezerw, w kapitałach spółki jako strata z lat ubiegłych została wykazana kwota 275 428,83 zł stanowiąca część rezerw dotyczących lat ubiegłych.
4. Ze względu na zmianę formy prawnej oraz na obowiązek zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień 31 stycznia 2008r. poszczególne części Sprawozdania finansowego za okres 01.02.2008-31.12.2008 zostały przedstawione w sposób zapewniający porównywalność danych:
  - Bilans na dzień 31.12.2008r. zestawiono z bilansem na dzień 31.01.2008 i na dzień 31.12.2007r.
  - Rachunek zysków i start za okres 01.02.2008–31.12.2008 zestawiono z rachunkiem zysków i start za okres analogiczny roku ubiegłego tj. 01.02.2007-31.12.2007r.
  - Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.02.2008-31.12.2008 zestawiono z Rachunkiem przepływów pieniężnych za styczeń 2008 i oddzielnie za rok 2007.
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.02.2008-31.12.2008 zestawiono z Zestawieniem zmian w kapitale za styczeń 2008 i oddzielnie za rok 2007.



**VI.**

1. Spółka nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.
2. Stan należności i zobowiązań z „ELREM” Sp. z o.o. na dzień 31.12.2008 r. wynosi:
  - należności - 109 800,00 zł
  - zobowiązania - 138 470,00 zł
3. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. posiada 36,74 % udziałów w „ELREM” Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku.
5. Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostki powiązanej „ELREM” Sp. z o.o.:

Lp.	Nazwa	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
1.	Wartość przychodów netto: <ul style="list-style-type: none"><li>- ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</li><li>- przychodów finansowych</li></ul>	7 224 240,36 7 210 015,98 14 224,38	5 948 657,25 5 948 243,95 413,30
2.	Wynik finansowy netto	1 050 427,63	458 569,37
3.	Kapitał własny: <ul style="list-style-type: none"><li>- kapitał podstawowy</li><li>- kapitał zapasowy</li></ul>	1 382 361,62 107 500,00 1 274 861,62	1 154 792,25 107 500,00 1 047 292,25
4.	Wartość aktywów trwałych	1 104 985,28	1 150 876,95
5.	Przeciętne roczne zatrudnienie	36	35

5. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe – nie dotyczy.

**VII.**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z żadną inną jednostką.

**VIII.**

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

**IX.**

W kwietniu 2009r. została zakończona emisja akcji serii C w ramach programu motywacyjnego dla pracowników w wyniku której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 7 521,80 zł (uchwała Zarządu Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nr 4/09/04/2009 z dnia 9.04.2009r.).

**ZARZĄD AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE SA**



**Aktywa trwałe - wartość początkowa**  
**Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka S.A. za okres II - XII 2008r**

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.02.2008 r.	Przychody		Rozchody		Stan na 31.12.2008
					Likwidacja		
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>201 060,95</b>	<b>57 130,00</b>		9 628,78		<b>248 562,17</b>
	Inne wartości niematerialne i prawne						
<b>II</b>	<b>Środki trwałe</b>						
1	Grunty	313 646,09					313 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 860 088,50					1 860 088,50
4	Urządzenia techniczne i maszyny	547 416,97	50 308,65		87 810,09		509 915,53
5	Środki transportu	354 975,18	70 228,52				425 203,70
6	Inne środki trwałe	202 098,43	76 473,85		45 624,86		232 947,42
	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>3 278 225,17</b>	<b>197 011,02</b>		<b>133 434,95</b>		<b>3 341 801,24</b>
7	Środki trwałe w budowie	210,91	253,62		357,53		107,00
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 278 436,08</b>	<b>197 264,64</b>		<b>133 792,48</b>		<b>3 341 908,24</b>
<b>III</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>						
	długoterminowe aktywa finansowe: w jednostkach powiązanych, udziały, akcje w pozostałych jednostkach	53 888,00					53 888,00
		69 577,00	97 543,50		148 337,89		18 782,61
	<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>3 602 962,03</b>	<b>351 938,14</b>		<b>291 759,15</b>		<b>3 663 141,02</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

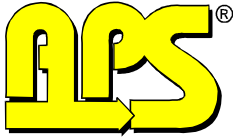
ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

**Aktywa trwałe - umorzenie**  
**Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. za okres II-XII 2008r**

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.02.2008 r.		Zmniejszenia		Stan na 31.12.2008 r.	Aktywa trwałe Stan na 01.02.2008 r. (netto)	Aktywa trwałe Stan na 31.12.2008 r. (netto)
		Amortyzacja	Inne zwiększenia	Sprzedaż Likwidacja				
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>148 704,29</b>				<b>190 660,08</b>	<b>52 356,66</b>	<b>57 902,09</b>
	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00		
<b>II</b>	<b>Środki trwałe</b>							
1	Grunty	0,00	0,00			0,00	313 646,09	313 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	237 706,09	45 165,40			282 871,49	1 622 382,41	1 577 217,01
3	Urządzenia techniczne i maszyny	479 022,41	52 527,02		87 810,09	443 739,34	68 394,56	66 176,19
5	Środki transportu	139 328,73	87 745,07			227 073,80	215 646,45	198 129,90
6	Inne środki trwałe	166 508,56	22 796,92		45 624,86	143 680,62	35 589,87	89 266,80
	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>1 022 565,79</b>	<b>208 234,41</b>	<b>0,00</b>	<b>133 434,95</b>	<b>1 097 365,25</b>	<b>2 255 659,38</b>	<b>2 244 435,99</b>
7	Środki trwałe w budowie					0,00	210,91	107,00
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 022 565,79</b>	<b>208 234,41</b>	<b>0,00</b>	<b>133 434,95</b>	<b>1 097 365,25</b>	<b>2 255 870,29</b>	<b>2 244 542,99</b>
<b>III</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>							
	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, udziały, akcje udziały, akcje						53 888,00	53 888,00
							69 577,00	18 782,61
	<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>1 171 270,08</b>	<b>259 818,98</b>	<b>0,00</b>	<b>143 063,73</b>	<b>1 288 025,33</b>	<b>2 431 691,95</b>	<b>2 375 115,69</b>

Sporządzono dnia: 2009.03.31

ZARZĄD AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.



**AUTOMATYKA POMIARY STEROWANIE Spółka Akcyjna**

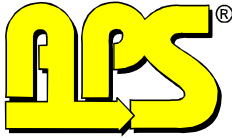
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za okres  
01.02.2008 – 31.12.2008 ROKU.**

---

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Automatyka - Pomiarów - Sterowanie Spółka Akcyjna**

**Z DZIAŁALNOŚCI za okres 01.02.2008 – 31.12.2008 ROKU.**



## **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa (firma):	<b>Automatyka – Pomiary – Sterowanie Spółka Akcyjna</b>
Kraj:	<b>Polska</b>
Siedziba:	<b>Białystok</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Adres siedziby:	<b>ul. A. Mickiewicza 95 F, 15-257 Białystok</b>
Telefon:	<b>+ 48 85 748 34 00</b>
Faks:	<b>+ 48 85 748 34 19</b>
Adres poczty elektronicznej:	<b>aps@aps.pl</b>
Adres strony internetowej:	<b>www.aps.pl</b>
NIP:	<b>542-00-13-354</b>
REGON:	<b>050141167</b>
KRS:	<b>0000298380</b>

## **DANE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A.**

W skład **Zarządu Spółki** wchodzi następujące osoby:

**Prezes Zarządu – Bogusław Łacki** (rok urodzenia – 1955 r.; wykształcenie: wyższe techniczne – Politechnika Warszawska, Wydział Elektryczny; ekonomiczne – Uniwersytet Warszawski, Podyplomowe Studium Menedżerskie).

**Wiceprezes Zarządu – Marcin Prosień** (rok urodzenia – 1956 r.; wykształcenie: wyższe techniczne – Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny; ekonomiczne – Uniwersytet w Białymstoku, Wydział Ekonomii, Podyplomowe Studium Menedżerskie).

**Wiceprezes Zarządu – Jerzy Busłowski** (rok urodzenia – 1954 r.; wykształcenie: wyższe techniczne – Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny; ekonomiczne – Uniwersytet w Białymstoku, Podyplomowe Studium Menedżerskie).

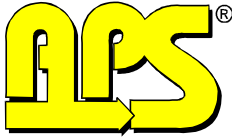
**Wiceprezes Zarządu – Bożena Matoszko** (rok urodzenia – 1973 r.; wykształcenie: wyższe ekonomiczne – Uniwersytet Warszawski Filia w Białymstoku, Wydział Ekonomiczny; studia podyplomowe w zakresie Finansów i Rachunkowości Przedsiębiorstw - Uniwersytet w Białymstoku).

**Kadencja Zarządu trwa 5 lat i wygasa 31 grudnia 2012 r.**

W skład **Rady Nadzorczej Spółki** wchodzi następujące osoby:

**Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jarosław Skorulski** (rok urodzenia – 1968 r.; wykształcenie: średnie – Technikum Elektryczne Białystok o specjalności elektromechanika ogólna; Tytuł Młodzieżowego Mistrza Techniki w roku szkolnym 1987/88).

**Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Nizio** (rok urodzenia – 1969 r.; wykształcenie: wyższe techniczne – Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny; studia inżynierskie zakończone obroną z wynikiem bardzo dobrym pracy dyplomowej pt.: „System sterowania i nadzoru palników rozpałkowych kotła OP230 nr 7 w EC Białystok”, praca zajęła pierwsze miejsce w konkursie na najlepszą pracę dyplomową na Wydziale Elektrycznym PB



w roku akademickim 1995/96 zorganizowanym przez Białostocki Oddział SEP; studia podyplomowe w zakresie projektowania układów zasilania i rozdziału energii elektrycznej w przedziale niskich i średnich napięć z wykorzystaniem techniki komputerowej - Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny).

**Sekretarz Rady Nadzorczej – Jan Bobowski** (rok urodzenia –1964 r.; wykształcenie: wyższe techniczne – Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny, specjalność: Automatyka i metrologia).

**Członek Rady Nadzorczej - Zbigniew Andrzej Gadomer** (rok urodzenia – 1966r.; wykształcenie: wyższe techniczne - Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny; ekonomiczne - Politechnika Białostocka, Wydział Zarządzania; audytor wewnętrzny Systemu ISO 9001: 2000).

**Członek Rady Nadzorczej - Janusz Fiedoruk** (rok urodzenia - 1965 r.; wykształcenie: wyższe techniczne - Politechnika Białostocka, Wydział Elektryczny; studia podyplomowe w zakresie projektowania układów zasilania i rozdziału energii elektrycznej – Politechnika Białostocka; Kurs dla kandydatów na członków Rad Nadzorczych; audytor wewnętrzny Systemu ISO 9001: 2000).

**Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata i wygasa 31 grudnia 2010 r.**

### **INFORMACJA O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2008, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

W dniu 01.02.2008 została zarejestrowana zmiana formy prawnej spółki na Spółkę Akcyjną.

W dniach 01.04-04.04.2008 Automatyka –Pomiary -Sterowanie SA zaprezentowała swoją ofertę podczas XIV Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON 2008 w Warszawie.

W listopadzie 2008 - „Automatyzacja Procesów Przemysłowych” firmy Automatyka – Pomiary - Sterowanie SA zdobyła I miejsce w kategorii nowe technologie i usługi IT w I edycji konkursu Kuriera Porannego Nasze Dobre Podlaskie.

W dniu 19.12.2008 odbyło się inauguracyjne notowanie akcji serii B na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

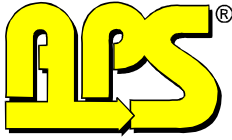
W dniu 17.02.2009 Firma Automatyka – Pomiary - Sterowanie SA otrzymała tytuł „Gazeta Biznesu 2008” w IX edycji rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm.

W dniu 26.02.2009 Firma Automatyka – Pomiary - Sterowanie S.A. zajęła I miejsce w kategorii USŁUGI w rankingu Kuriera Porannego na najbardziej innowacyjną firmę województwa podlaskiego INNOWACJE 2008.

W dniach 31.03 – 03.04.2009 Automatyka – Pomiary - Sterowanie SA zaprezentowała swoją ofertę podczas XV Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON 2009 w Warszawie.

W dniu 09.04.2009 spółka zakończyła prywatną subskrypcję akcji serii C pierwsza transza – w ramach programu motywacyjnego spółki.

W roku 2008 Automatyka – Pomiary - Sterowanie S A wykonywała umowy wieloletnie i kontrakty jednostkowe na rzecz dotychczasowych, jak i nowych klientów. Realizowane zlecenia (pełna lista referencyjna na stronie internetowej: [www.aps.pl](http://www.aps.pl)) charakteryzują się wysokim stopniem złożoności, wymagają najwyższych umiejętności i odpowiedzialności ze strony pracowników spółki. Osiągnięte obroty, jak i zyski utrzymane zostały na poziomie roku ubiegłego.



## **INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI.**

Firma nasza dąży do osiągnięcia znaczącej pozycji jako projektant i wykonawca systemów automatyki przemysłowej na terenie Polski.

Czynimy starania by zdobyć branżowe uznanie wśród międzynarodowych koncernów, co może zaowocować zleceniami globalnymi.

Spółka intensyfikuje działania marketingowe, celem znaczącego wzrostu pozyskania zleceń z dziedziny usług automatyki przemysłowej:

1. Projektowania.
2. Wdrażania.
3. Produkcji prefabrykatów.
4. Produkcji rozdzielni średniego i niskiego napięcia.

W ramach działalności rozwijamy nadal następujące kierunki handlowe:

1. Aparatura Kontrolno-Pomiarowa.
2. Przetwornice częstotliwości.
3. Sterowniki i systemy wizualizacji.
4. Aparatura łączeniowa średniego i niskiego napięcia.

W 2009 roku planujemy dalej rozwijać sprzedaż w wyżej wymienionych kierunkach. Rozwój naszej firmy jest uzależniony od sprawności pozyskiwania nowych kontraktów i rzetelnej ich realizacji. Rozwijając handel komponentami automatyki wspomagamy handlowców nowymi środkami transportu, jak i doskonaleniem oferty sklepu internetowego proponującego w znakomitej cenie poszukiwane przez instalatorów komponenty automatyki.

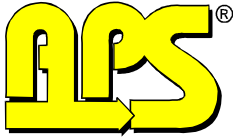
## **INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO.**

Automatyka – Pomiary - Sterowanie S.A. nie prowadzi działalności badawczej. Jesteśmy firmą usługową i podstawowym zadaniem Spółki jest śledzić na bieżąco wdrożenia i plany rozwojowe głównych producentów aparatury, armatury i osprzętu stosowanych w automatyce. Jest to niezbędne do zaprezentowania Naszym Klientom nowoczesnych rozwiązań technicznych. Dlatego jesteśmy otwarci na szkolenia branżowe producentów, zapewniliśmy dostęp do internetu wszystkim pracownikom, delegujemy pracowników naszej spółki na targi branżowe obejmujące swym zakresem specjalność automatyki przemysłowej. Nawiązujemy również partnerskie stosunki ze znaczącymi w automatyce przemysłowej producentami i dystrybutorami korzystając z ich wsparcia technicznego i reklamy.

## **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

### **Ryzyko konkurencji/konsolidacji branży**

Na rynku działają firmy polskie i zagraniczne, nie wyłączając koncernów o globalnym zasięgu działania. Konkurencja wymusza działania inwestycyjne oraz ma istotny wpływ na ceny wyrobów. Konsolidacja w branży może spowodować umocnienie się na rynku innych firm, co może spowodować ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z utrzymaniem dotychczasowych i pozyskaniem nowych Klientów. Spółka prowadzi działania zwiększające przewagę konkurencyjną, między innymi poprzez wysoką jakość świadczonych usług, dzięki posiadanemu wieloletniemu doświadczeniu, znajomości branży, wykwalifikowanej kadrze i ugruntowanej pozycji na rynku.



### **Ryzyko związane z przetargami publicznymi**

Spółka realizuje projekty, których wykonawca wyłaniany jest w przetargach publicznych rozpisywanych przez zamawiających. Wybór wykonawcy projektu uzależniony jest od spełnienia warunków określonych przez zamawiającego, wśród których głównym kryterium wyboru jest oferowana cena. Decyzje komisji przetargowych mogą być także oprotestowane przez innych uczestników przetargów, w związku z tym termin podpisania ostatecznej umowy z zamawiającym może zostać wydłużony. Zaistniała sytuacja niesie za sobą ryzyko podpisania umowy na niekorzystnych warunkach, w związku z możliwością pogorszenia się ogólnej sytuacji makroekonomicznej podczas trwania procedur odwoławczych. Spółka nie uzależnia przychodów z prowadzonej działalności jedynie od projektów realizowanych w ramach przetargów publicznych.

### **Ryzyko sezonowości sprzedaży**

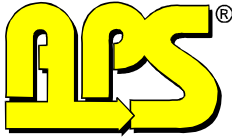
Ogół prowadzonej działalności przez Spółkę charakteryzuje się sezonowością. W cyklu rocznym należy zaobserwować zmniejszenie się liczby realizowanych projektów w okresie od stycznia do kwietnia, natomiast zdecydowany wzrost aktywności Spółki w każdym aspekcie działalności należy zaobserwować w okresie od maja do grudnia. Sezonowość związana z prowadzoną działalnością wynika z faktu, że część projektów realizowanych przez Spółkę uzależniona jest od panujących warunków atmosferycznych, w związku z tym w okresie zimowym liczba realizowanych zleceń ulega zmniejszeniu. Spółka łagodzi sezonowe wahania sprzedaży poprzez dywersyfikację działalności i prowadzenie we wspomnianym okresie intensywnych prac z zakresu planowania oraz działań handlowych i marketingowych.

### **Ryzyko regionalnego obszaru działalności**

Regionalny charakter Spółki, brak oddziałów/przedstawicielstw w innych regionach kraju, w których może być prowadzona przez Podmiot działalność może spotkać się z obawą potencjalnych Klientów, czy w sytuacji wystąpienia awarii Spółka będzie zdolna do szybkiego podjęcia działań zmierzających do zlikwidowania usterki. W najbliższym czasie potrzebne jest wzmocnienie wizerunku Spółki poza regionem Polski północno-wschodniej, służące zwiększeniu rozpoznawalności Spółki wśród potencjalnych Klientów. Spółka zapewni zwiększenie swej rozpoznawalności poprzez wzmoczone działania marketingowe, obecność na rynku NewConnect oraz uczestnictwo w imprezach i targach branżowych.

### **Ryzyko uzależnienia się od głównych dostawców**

Obecnie prowadzona polityka w zakresie współpracy z dostawcami opiera się w głównej mierze na długoletnich kontaktach handlowych i wzajemnym zaufaniu. Tylko jeden z dostawców posiada więcej niż 10% udziału w ogólnej wielkości dostaw. Spółka nie może jednak wykluczyć, iż w przyszłości będzie zmuszona, np. na skutek pogorszenia się jakości dostarczanych materiałów u jednego lub kilku dostawców, do skoncentrowania dostaw i zwiększenia udziału jednego lub kilku dostawców w ogólnej wielkości dostaw. Prowadzić to może w przypadku rezygnacji kluczowego dostawcy ze współpracy z Spółką do obniżenia rentowności prowadzonej przez podmiot działalności. Zarząd Spółki ocenia jednak to ryzyko na minimalne i mogące wystąpić jedynie przejściowo. Spółka na bieżąco nadzoruje politykę



dostaw i współpracy z dostawcami zgodnie z wdrożonymi procedurami, co skutecznie zdywersyfikuje i uniezależni Spółkę w zakresie dostaw.

### **Ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców**

Obecnie prowadzona polityka w zakresie współpracy z odbiorcami opiera się na długoletnich kontaktach handlowych i zbudowaniu trwałych relacji biznesowych. Wśród grupy odbiorców, największy udział w przychodach Spółki posiadała Elektrociepłownia Białystok S.A.. Zaprzestanie korzystania przez Elektrociepłownię Białystok z usług do tej pory świadczonych przez Spółkę, może znaleźć odzwierciedlenie w jej wynikach finansowych.

W celu eliminacji wskazanego ryzyka Spółka stara się zapewnić możliwie szeroki portfel klientów strategicznych, tak aby nie uzależniać się od jednego lub kilku klientów. Ponadto podmiot stosuje programy lojalnościowe, celem utrzymania dotychczasowych Klientów i dzięki ich zaufaniu oraz lojalności pozyskuje innych.

### **Ryzyko wzrostu kosztów działalności**

Podstawowymi kosztami, jakie ponoszą przedsiębiorstwa działające w branży automatyki, są wynagrodzenia dla pracowników oraz koszty zakupu materiałów. Wzrost konkurencyjności na rynku pracy może wymusić na Spółce konieczność podwyższenia wynagrodzeń dla swoich pracowników. Ponadto można zaobserwować systematyczny wzrost cen materiałów zakupywanych przez Spółkę od swoich dostawców. Może zatem wystąpić ryzyko znacznego wzrostu kosztów działalności Spółki, a tym samym obniżenia rentowności. Ponadto koszty materiałów takich, jak np. kable, czy też szyny do rozdzielni, które wykorzystywane są w działalności Spółki, uzależnione są od cen surowców na rynkach światowych. Gwałtowny wzrost cen surowców na rynkach światowych może oddziaływać na wzrost cen materiałów, co może przełożyć się na zwiększenie się kosztów działalności Spółki.

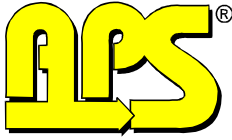
### **Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i wykwalifikowanego personelu**

Większość pracowników Spółki to osoby z wyższym, bądź też ze średnim wykształceniem. Są to wykwalifikowani pracownicy, którzy posiadają kompleksową wiedzę o działalności Spółki. Na rynku rośnie zapotrzebowanie na wysoko wykwalifikowaną kadrę kierowniczą, posiadającą rzetelną wiedzę techniczną. Nie można zatem wykluczyć wystąpienia ryzyka utraty części kadry kierowniczej. Ponadto jakość świadczonych usług przez Spółkę wiąże się z doświadczeniem i kwalifikacjami pracowników. Utrata ich związana jest z koniecznością przeszkolenia nowych pracowników i zdobycia przez nich stosownych uprawnień. Wymaga to czasu i zaangażowania obecnej kadry. Dlatego też nagłe odejście ze Spółki kluczowej kadry może znaleźć odzwierciedlenie w zmniejszeniu generowanych przez podmiot wynikach finansowych i może skutkować opóźnieniem realizacji zamówionych przez Klientów Spółki zleceń. Spółka stara się wyeliminować wskazane ryzyko poprzez wprowadzony system motywowania pracowników.

### **Ryzyko związane z procesem montażu**

Spółka oferuje swoim Klientom także montaż urządzeń. Z powyższą działalnością wiąże się ryzyko niedotrzymania terminów wynikających z faktu, że większość elementów tych urządzeń nie jest produkowana przez Spółkę, lecz jest zakupywana od dostawców. Terminowość dostaw produktów oraz świadczenia usług przez Spółkę w dużej mierze zależy od przestrzegania terminów dostaw poszczególnych materiałów od kontrahentów do Spółki. Spółka posiada szereg dostawców. Ze względu na specyfikę działalności, opóźnienia w





dostawach mogą wpłynąć na wystąpienie ryzyka opóźnień w terminowym wywiązywaniu się Spółki z umów z odbiorcami. W przypadku wystąpienia takich opóźnień, przedłuża się termin montażu urządzeń u klienta. Sytuacja taka wiąże się z wystąpieniem ryzyka zapłaty zarówno kar, jak i odszkodowań Klientom, co może negatywnie wpłynąć na wizerunek Spółki jako solidnego i terminowo wywiązującego się ze zobowiązań partnera. Spółka próbuje zminimalizować prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji poprzez składanie ofert zleceńodawcom w momencie posiadania konkretnych ofert od swych podwykonawców, w których określone zostaną terminy dostaw, a także poprzez dążenie do utrzymywania minimalnych zapasów elementów używanych do montażu.

### **Ryzyko zdarzeń losowych**

Czynnikiem, który może spowodować zniszczenie znajdujących się w posiadaniu Spółki materiałów oraz dokumentacji jest pożar lub inny czynnik losowy. W celu zminimalizowania tego ryzyka i zapobiegania czynnikom losowym Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia przeciwpożarowe, system monitoringu oraz ubezpieczenie od zdarzeń losowych.

### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Obecnie główni akcjonariusze Spółki, w postaci członków Zarządu oraz kluczowych pracowników spółki, posiadają 89% w kapitale zakładowym, oraz uprawnienia do wykonywania 89% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Akcje serii A będące w posiadaniu akcjonariuszy są uprzywilejowane w ten sposób, że na jedną taką akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Po zakończonej sukcesem sprzedaży akcji serii B w subskrypcji prywatnej oraz po wprowadzeniu pierwszej transzy akcji serii C proponowanych pracownikom w ramach programu motywacyjnego do alternatywnego systemu obrotu, wyżej wymienione osoby będą posiadały ok. 88% w kapitale zakładowym Spółki. W efekcie dotychczasowi właściciele zachowają dominujący wpływ na zarządzanie Spółką. Rodzi to ryzyko ograniczenia wpływu pozostałych akcjonariuszy na treść podejmowanych uchwał przez Walne Zgromadzenie. Należy jednak zaznaczyć, iż dotychczasowe działania akcjonariuszy Spółki zapewniły Spółce jej stabilny rozwój, dlatego też nie ma przesłanek do przypuszczeń, by w przyszłości działania te miały mieć inny charakter.

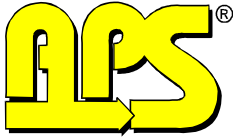
### **INFORMACJA O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ.**

Podstawową działalnością gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są usługi i handel powiązane z Automatyką Przemysłową.

W okresie od 01.02.2008 do 31.12.2008 Spółka wypełniała swoje statutowe obowiązki. Właściwa realizacja zleceń zaowocowała dodatnimi wynikami gospodarczymi.

Automatyka – Pomiary - Sterowanie SA bardzo dobrze wywiązywała się z przyjętych na siebie zobowiązań. Doświadczenie, profesjonalizm, oraz pełna poświęcenia postawa stałych, oraz angażowanych doraźnie na umowy cywilno-prawne pracowników wpłynęły na osiągnięcie tak dobrych wyników.

Firma zamierza w roku 2009 doskonalić organizację i wyniki pracy. Planowana rozbudowa firmy, inwestycja w nowe środki transportu, wymiana niezbędnych elementów infrastruktury informatycznej firmy pozytywnie wpłynie na kontynuowanie sukcesu w roku 2009.



Aktualna sytuacja finansowa nie odbiega od sytuacji lat ubiegłych. Spółka wykorzystuje środki własne do prowadzenia działalności gospodarczej, korzysta z gwarancji bankowych przy zabezpieczeniu dobrej jakości robót większych kontraktów.

Badanie ryzyka utraty płynności finansowej jest prowadzone na bieżąco.

Spółka wykupuje polisę ubezpieczeniową majątku i prowadzonej działalności w niezbędnym zakresie.

**INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH AKCJI W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.**

AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A. w okresie 01.02.2008 – 31.12.2008 nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

**INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH.**

AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A. w okresie 01.02.2008 – 31.12.2008 nie posiadała oddziałów.

**INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:**

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**

W rozpatrywanym okresie spółka nie stosowała instrumentów finansowych w powyższym zakresie.

- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

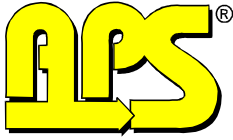
W rozpatrywanym okresie spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w powyższym zakresie.

W ramach sporządzania oferty uwzględniane jest ryzyko zmiany kursu waluty w jakiej wyceniane są składowe oferty i dotyczy to okresu rozpatrywania ofert przez Inwestora. W przypadku realizacji kontraktu, spółka jest przygotowana na zawarcie zabezpieczeń typu „forward” eliminujące ryzyko zmiany kursu – dotyczy to okresu pomiędzy zawarciem umowy na dostawę dewizową a terminem jej płatności. Zabezpieczenia tego typu dotyczą transakcji powyżej 50 000 EUR.



## WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Wyszczególnienie	I-XII 2007	sty-08	II-XII 2008
1.	<b>Suma bilansowa</b> (w tys. zł)	10 402,4	9 382,7	14 356,1
2.	<b>Wynik finansowy netto</b> (tys. zł)	2 239,4	-62,8	2 582,1
3.	<b>Wskaźnik płynności ogólny</b> = (aktywa obrotowe ogółem)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,9	4,0	2,7
4.	<b>Wskaźnik płynności szybki</b> =(aktywa obrotowe ogółem - zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,8	3,6	2,5
5.	<b>Szybkość obrotu należności</b> =(należności z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(przychód ze sprzedaży)	60 dni	70 dni	61 dni
6.	<b>Naliczone spłaty zobowiązań</b> =(zobowiązania z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(koszty działalności operacyjnej)	33 dni	35 dni	37 dni
7.	<b>Wskaźnik rentowności majątku</b> =(zysk netto )/(majątek ogółem)	21,5%	0,0%	17,9%
8.	<b>Wskaźnik rentowności kapitału własnego</b> =(zysk netto)/(kapitał własny)	33,5%	0,0%	29,7%
9.	<b>Wskaźnik rentowności sprzedaży netto</b> =(zysk netto)/(sprzedaż netto)	13,9%	0,0%	17,2%
10.	<b>Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto</b> =(zysk brutto)/(sprzedaż netto)	17,1%	0,0%	21,1%
11.	<b>Wskaźnik rentowności przychodów ogółem</b> =(zysk netto)/(przychody ogółem)	13,7%	0,0%	16,7%
12.	<b>Wskaźnik rentowności zatrudnienia</b> =(zysk netto)/(zatrudnienie)	36 712,3	-1 030,7	40 986,5



## **OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

### **AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A.**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

### **Zarząd Automatyka – Pomiary-Sterowanie S.A.:**

**Bogusław Kajetan Łącki,**

**Bożena Matoszko,**

**Jerzy Busłowski,**

**Marcin Andrzej Proskień.**

# AUTOMATYKA-POMIARY - STEROWANIE S.A.

## **OPINIA I RAPORT**

**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA OKRES OD 1 LUTEGO 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

## DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ AUTOMATYKA- POMIARY- STEROWANIE S.A. Z SIEDZIBĄ PRZY UL. MICKIEWICZA 95F, 15-257 BIAŁYSTOK

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. w Białymstoku, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **14 356 175,57 zł**
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.02.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto **2 582 151,82 zł**
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.02.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące zwiększenie o **2 046 766,02 zł**
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 .02.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący wzrost o **1 756 722,50 zł**
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
2. Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. **Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.02.2008 r. do 31.12.2008 roku,**
2. **Sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,**
3. **Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Piotr Zaniewski – Prezes Zarządu,

Renata Wojdakowska-Mroczek – Viceprezes Zarządu

-----  
ZANIEWSKI PIOTR  
BIEGŁY REWIDENT  
NR EWID. 10865/7846

-----  
osoby reprezentujące podmiot

**Audit and Tax Group sp. z o. o.**  
**ul. Sienkiewicza 55a lok 57**  
**15-002 Białystok**

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3364

-----  
WOJDAKOWSKA-MROCEK RENATA  
BIEGŁY REWIDENT  
NR EWID. 10985/7957

**BIAŁYSTOK, 14 MAJA 2009 R.**

AUDIT AND TAX GROUP SP. Z O.O. W BIAŁYMSTOKU

# Raport

---

uzupełniający opinię z badania  
sprawozdania finansowego  
**AUTOMATYKA - POMIARY - STEROWANIE S.A.**  
za okres  
od 1 lutego 2008 roku  
do 31 grudnia 2008 roku

Białystok, 14 maja 2009 roku



## Spis treści

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ .....	3
2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY .....	4
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
<b>II. ANALIZA ORAZ OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI .....</b>	<b>5</b>
1. OGÓLNA OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW CHARAKTERYZUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI. ....	5
2. ZAGROŻENIA DLA MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ.....	11
<b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>12</b>
1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	12
2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI .....	15
<b>IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE .....</b>	<b>16</b>

## **I. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ**

#### **NAZWA, FORMA PRAWNA ORAZ PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA JEDNOSTKI**

Jednostka działa pod firmą AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Białymstoku przy ul. Mickiewicza 95F.

Działalność Jednostki prowadzona jest w formie spółki akcyjnej i działa na podstawie Statutu sporządzonego w dniu 31 grudnia 2007 r. w formie aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Janusza Dąbrowskiego w Białymstoku (repertorium A nr 20367/2007). Spółka powstała w drodze przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie Uchwały nr 1/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 listopada 2007 roku podpisanej w Kancelarii Notarialnej Elżbiety Lussy w Białymstoku (repertorium A 12911/2007).

Spółka została zarejestrowana 1 lutego 2008 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w rejestrze przedsiębiorców pod numerem 0000298380. Przed przekształceniem Jednostka wpisana była do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025276.

Spółka dokonała zgłoszenia rejestracyjnego w Urzędzie Skarbowym i uzyskała NIP 542-00-13-354 oraz w Urzędzie Statystycznym i uzyskała numer identyfikacji statystycznej REGON 050141167.

#### **PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (*PKD 2007*) jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Zgodnie z wpisem ujawnionym w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zapisami wynikającymi z umowy Spółki do zakresu jej działalności należą w szczególności:

- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi;
- działalność usługowa związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych.

#### **KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI**

Kapitał podstawowy Spółki na 31 grudnia 2008 roku wynosi 514 952,90 zł i dzieli się 5 149 529 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii A w liczbie 5 085 000 są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu, w ten sposób, że na 1 akcję przypadają 2 głosy na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii B w liczbie 64 529 są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W badanym okresie wysokość kapitału podstawowego Spółki uległa zwiększeniu w skutek emisji 64 529 akcji serii B. Uchwała Zarządu nr 18/17/11/2008 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego została podjęta w dniu 17 listopada 2008 roku w Kancelarii Notarialnej Janusza Dąbrowskiego w Białymstoku (repertorium A 18076/2008).

Spółka zadebiutowała 19 grudnia 2008 roku w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dzień ten był pierwszym dniem notowania 64 529 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Akcje zwykłe na okaziciela serii B były po raz pierwszy notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect 64.529 w dniu 4 lutego 2009 r.

## **AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.**

---

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

Kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2008 roku wynosi 8 669 505,21 zł i obejmuje:

– kapitał podstawowy	514 952,90 zł
– kapitał zapasowy	5 847 823,83 zł
– strata z lat ubiegłych	-275 428,34 zł
– zysk netto	2 582 151,82 zł

### **REPREZENTACJA SPÓŁKI I JEJ ZATRUDNIENIE**

Na dzień bilansowy oraz dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

- Pan Bogusław Kajetan ŁĄCKI - Prezes Zarządu;
- Pan Jerzy BUSŁOWSKI - Wiceprezes Zarządu;
- Pan Marcin Andrzej PROSKIEŃ - Wiceprezes Zarządu;
- Pani Bożena MATOSZKO - Wiceprezes Zarządu.

Stają kontrolę działalności Spółki wykonuje Rada Nadzorcza. W roku 2008 i do dnia badania funkcję tą pełnili:

- Pan Jarosław SKORULSKI;
- Pan Dariusz Jacek NIZIO;
- Pan Jan BOBOWSKI;
- Pan Janusz FIEDORUK;
- Pan Zbigniew Andrzej GADOMER.

Obowiązki Głównego księgowego Jednostki pełni Pani Bożena MATOSZKO.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2008 roku wynosiło 63 etaty.

### **DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1.02.2008 r. do 31.12.2008 r.

## **2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez firmę audytorską „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. w Poznaniu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 255 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2007 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/2008 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe zostało złożone 04 lipca 2008 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zysk netto za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. w kwocie 2 239 455,43 zł został podzielony, uchwałą nr 7 z 30 czerwca 2008 r. Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w następujący sposób:

- dywidenda dla akcjonariuszy 416 970,00 zł;

- kapitał zapasowy 1 772 485,43 zł;
- zasilenie ZFŚS 50 000,00 zł.

W związku z przekształceniem spółki w spółkę akcyjną na dzień 31 stycznia 2008 sporządzono sprawozdanie finansowe za miesiąc styczeń 2008, które zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 roku.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 stycznia 2008 r. prawidłowo otwarto księgi w lutym 2008.

Strata netto za styczeń 2008 w kwocie 62 875,01 zł została Uchwałą nr 14/2008 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 pokryta z kapitału zapasowego.

Kwota 150 880,52 zł wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2007 rok jako strata netto z lat ubiegłych a dotycząca wypłaty należności przysługującej wspólnikowi (który nie objął akcji przekształcanej Spółki) została pokryta Uchwałą nr 24/2008 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 października 2008 z kapitału zapasowego.

### **3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie od 3 listopada 2008 r. do 11 maja 2009 r. /z przerwami/ na podstawie umowy zawartej 24 września 2008 r. pomiędzy Spółką a firmą audytorską Audit and Tax Group sp. z o.o. w Białymstoku wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3364. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzili:

- Piotr Zaniewski - biegły rewident nr ewid. 10865/7846; Renata Wojdakowska-Mroczek - biegły rewident nr ewid. 10985/7957; Ewa Bobruk - biegły rewident nr ewid. 10869; Grzegorz Uścińowicz - doradca podatkowy nr ewid. 09825; Agnieszka Stanisławczyk - aplikant.

Audit and Tax Group sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2008, przez organ uprawniony tj. Radę Nadzorczą w drodze uchwały nr URN/27/2008 z 8 września 2008 r.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

Za sporządzenie zbadanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Kierownik Jednostki.

Badana Spółka udostępniła żądane przez badających księgi, dokumenty, informacje i sprawozdania oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

## **II. ANALIZA ORAZ OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI**

### **1. OGÓLNA OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW CHARAKTERYZUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.**

W załączonych poniżej elementach analizy finansowej przedstawiono dane obrazujące w ujęciu liczbowym i wskaźnikowym sytuację finansową i majątkową Spółki w latach 2006-2008.

**AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.**

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2006r.		Stan na 31.12.2007r.		Stan na 31.12.2008r.		ZMIANA [%]	
		wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	2007 / 2006	2008 / 2007
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 474,63</b>	<b>29,8%</b>	<b>2 708,59</b>	<b>26,0%</b>	<b>2 893,00</b>	<b>20,2%</b>	<b>9,0%</b>	<b>7,0%</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	16,74	0,2%	55,45	0,5%	57,90	0,4%	231,0%	4,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 212,34	26,7%	2 272,22	21,8%	2 244,54	15,6%	3,0%	-1,0%
III.	Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	53,89	0,6%	123,47	1,2%	72,67	0,5%	129,0%	-41,0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191,67	2,3%	257,46	2,5%	517,89	3,6%	34,0%	101,0%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 819,45</b>	<b>70,2%</b>	<b>7 693,87</b>	<b>74,0%</b>	<b>11 463,17</b>	<b>79,8%</b>	<b>32,0%</b>	<b>49,0%</b>
I.	Zapasy	482,80	5,8%	378,39	3,6%	766,03	5,3%	-22,0%	102,0%
II.	Należności krótkoterminowe	1 682,79	20,3%	2 678,65	25,8%	2 775,34	19,3%	59,0%	4,0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 595,14	43,3%	4 599,90	44,2%	6 740,48	47,0%	28,0%	47,0%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58,72	0,7%	36,92	0,4%	1 181,32	8,2%	-37,0%	3100,0%
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 294,08</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 402,45</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 356,18</b>	<b>100,0%</b>	<b>25,0%</b>	<b>38,0%</b>

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2006r.		Stan na 31.12.2007r.		Stan na 31.12.2008r.		ZMIANA [%]	
		wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	2007 / 2006	2008 / 2007
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 374,19</b>	<b>64,8%</b>	<b>6 685,61</b>	<b>64,3%</b>	<b>8 669,51</b>	<b>60,4%</b>	<b>24,0%</b>	<b>30,0%</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	508,50	6,1%	508,50	4,9%	514,95	3,6%	0,0%	1,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 998,74	36,2%	4 088,54	39,3%	5 847,83	40,7%	36,0%	43,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze)	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	0,0%	- 150,88	-1,5%	- 275,43	-1,9%	-	83,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	1 866,95	22,5%	2 239,46	21,5%	2 582,15	18,0%	20,0%	15,0%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 919,89</b>	<b>35,2%</b>	<b>3 716,84</b>	<b>35,7%</b>	<b>5 686,67</b>	<b>39,6%</b>	<b>27,0%</b>	<b>53,0%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	333,16	4,0%	1 090,53	10,5%	1 465,32	10,2%	227,0%	34,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 576,61	31,1%	2 618,62	25,2%	4 215,86	29,4%	2,0%	61,0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10,11	0,1%	7,69	0,1%	5,49	0,0%	-24,0%	-29,0%
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 294,08</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 402,45</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 356,18</b>	<b>100,0%</b>	<b>25,0%</b>	<b>38,0%</b>

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01-31.12.2006rok		01.02-31.12.2007rok		01.02-31.12.2008rok		ZMIANA [%]	
		wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	wartość [tys PLN]	struktura [%]	2007 / 2006	2008 / 2007
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	13 156,22	99,0%	15 696,62	98,6%	14 947,14	96,9%	0,19	-5,0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 920,41	99,5%	12 730,55	98,8%	12 190,39	99,4%	0,17	-4,0%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 235,81</b>	<b>119,8%</b>	<b>2 966,07</b>	<b>117,8%</b>	<b>2 756,75</b>	<b>106,8%</b>	<b>0,33</b>	<b>-7,0%</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	74,97	0,6%	80,33	0,5%	78,91	0,5%	0,07	-2,0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	33,57	0,3%	95,38	0,7%	22,99	0,2%	1,84	-76,0%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 277,21</b>	<b>122,0%</b>	<b>2 951,02</b>	<b>117,2%</b>	<b>2 812,67</b>	<b>108,9%</b>	<b>0,30</b>	<b>-5,0%</b>
G.	Przychody finansowe	63,93	0,5%	149,33	0,9%	404,51	2,6%	1,34	171,0%
H.	Koszty finansowe	24,28	0,2%	63,43	0,5%	52,95	0,4%	1,61	-17,0%
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 316,86</b>	<b>124,1%</b>	<b>3 036,92</b>	<b>120,6%</b>	<b>3 164,23</b>	<b>122,5%</b>	<b>0,31</b>	<b>4,0%</b>
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 316,86</b>	<b>124,1%</b>	<b>3 036,92</b>	<b>120,6%</b>	<b>3 164,23</b>	<b>122,5%</b>	<b>0,31</b>	<b>4,0%</b>
L.	Podatek dochodowy	449,91	24,1%	519,09	20,6%	582,08	22,5%	0,15	12,0%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 866,95</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 517,83</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 582,15</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,35</b>	<b>3,0%</b>

<b>PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>13 295,12</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 926,28</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 430,56</b>	<b>100,0%</b>
<b>KOSZTY OGÓŁEM</b>	<b>10 978,26</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 889,35</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 266,32</b>	<b>100,0%</b>

**AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.**

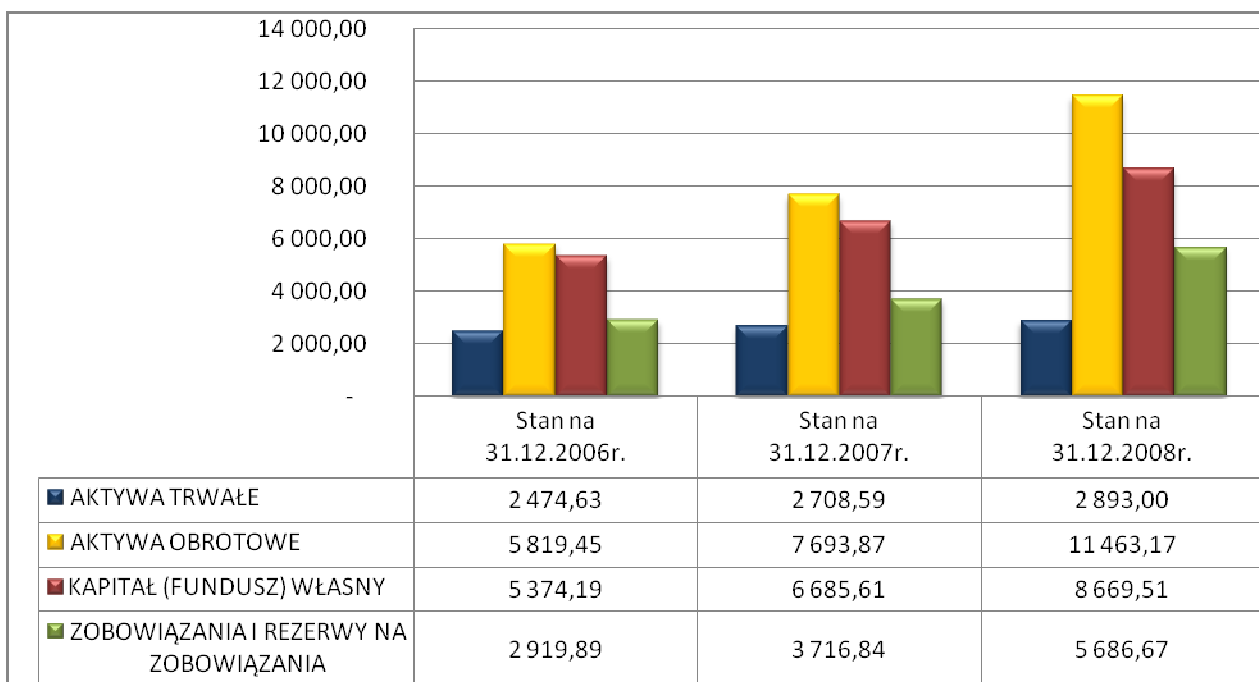
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
		12 miesięcy	11 miesięcy	11 miesięcy
1	<b>SUMA BILANSOWA (tys.)</b>	8 294,08	10 402,45	14 356,18
2	<b>PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW ORAZ TOWARÓW I MATERIAŁÓW (tys.)</b>	13 071,97	15 795,18	15 886,17
3	<b>WYNIK NETTO (tys.)</b>	1 866,95	2 517,83	2 582,15
4	<b>KAPITAŁ STAŁY (tys.)</b> <i>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	5 382,74	6 696,72	9 092,73
5	<b>KAPITAŁ PRACUJĄCY (tys.)</b> <i>kapitał stały - majątek trwały</i>	2 908,11	3 988,13	6 199,72
6	<b>POZIOM KOSZTÓW</b> <i>koszty ogółem/przychody ogółem</i>	0,82	0,81	0,81
<b>OCENA PŁYNNOŚCI</b>				
7	<b>WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I</b> <i>aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania</i>	2,26	2,94	2,72
8	<b>WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI II</b> <i>(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</i>	2,07	2,79	2,54
9	<b>WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI III</b> <i>inwestycje krótkoterminowe / bieżące zobowiązania</i>	1,4	1,76	1,6
<b>OCENA EFEKTYWNOŚCI WYKORZYSTANIA MAJĄTKU</b>				
10	<b>WSKAŹNIK ROTACJI AKTYWÓW</b> <i>przychody ogółem/stan aktywów</i>	1,59	1,54	1,14
11	<b>SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW (dni)</b> <i>(stan zapasów*liczba dni w okresie)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów)</i>	16	11	21
12	<b>SZYBKOŚĆ OBROTU NALEŻNOŚCIAMI (dni)</b> <i>(stan należności z tytułu dostaw i usług *liczba dni w okresie) / przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</i>	46	62	63
13	<b>STOPIEŃ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (dni)</b> <i>(stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *liczba dni w okresie)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów)</i>	37	35	38
<b>OCENA ZADŁUŻENIA</b>				
14	<b>WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA</b> <i>(zobowiązania długo- i krótkoterminowe) / pasywa ogółem</i>	31,1%	25,2%	29,4%
15	<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁÓW WŁASNYCH</b> <i>(zobowiązania długo- i krótkoterminowe) / kapitały własne</i>	47,9%	39,2%	48,6%
16	<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KRÓTKOTERMINOWEGO</b> <i>zobowiązania krótkoterminowe / pasywa ogółem</i>	31,1%	25,2%	25,2%
17	<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA DŁUGOTERMINOWEGO</b> <i>zobowiązania długoterminowe / pasywa ogółem</i>	0,0%	0,0%	0,0%
18	<b>WSKAŹNIK POKRYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH KAPITAŁEM WŁASNYM</b> <i>kapitał własny / aktywa trwałe</i>	217,2%	246,8%	299,7%
19	<b>TRWAŁOŚĆ STRUKTURY FINANSOWANIA</b> <i>(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe)/aktywa</i>	68,8%	74,8%	70,6%
<b>OCENA RENTOWNOŚCI</b>				
20	<b>RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY</b> <i>zysk na sprzedaży okresu/przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	17,1%	18,8%	17,4%
21	<b>WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI MAJĄTKU (ROA)</b> <i>zysk netto/sredni stan aktywów</i>	22,5%	24,2%	18,0%
22	<b>WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH (ROE)</b> <i>zysk netto/stan kapitałów własnych</i>	34,7%	37,7%	29,8%

Analiza sytuacji finansowej i majątkowej Spółki wymaga uwzględnienia okoliczności jakie miały miejsce w 2008 r. i które mają istotny wpływ na porównywalność poszczególnych okresów sprawozdawczych.

W roku 2008 nastąpiło przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie miało miejsce 1 lutego 2008 roku. W związku z tym na dzień ten otworzono księgi spółki akcyjnej. Rachunek zysków i start został sporządzony za okres 11 miesięcy. W celu zapewnienia porównywalności danych sporządzono rachunek zysków i strat za analogiczne miesiące roku 2007. Rok 2006 obejmuje dane za 12 miesięcy. Ze względu na brak porównywalności danych za rok 2006 oraz lata kolejne, analiza wyników została ograniczona do lat 2007 i 2008.

Z przedstawionych danych oraz zebranych informacji podczas badania wynikają następujące wnioski:

**a) w zakresie sytuacji majątkowej oraz źródeł finansowania:**



W strukturze majątku, jak również źródeł jego finansowania w analizowanych latach występuje tendencja wzrostowa.

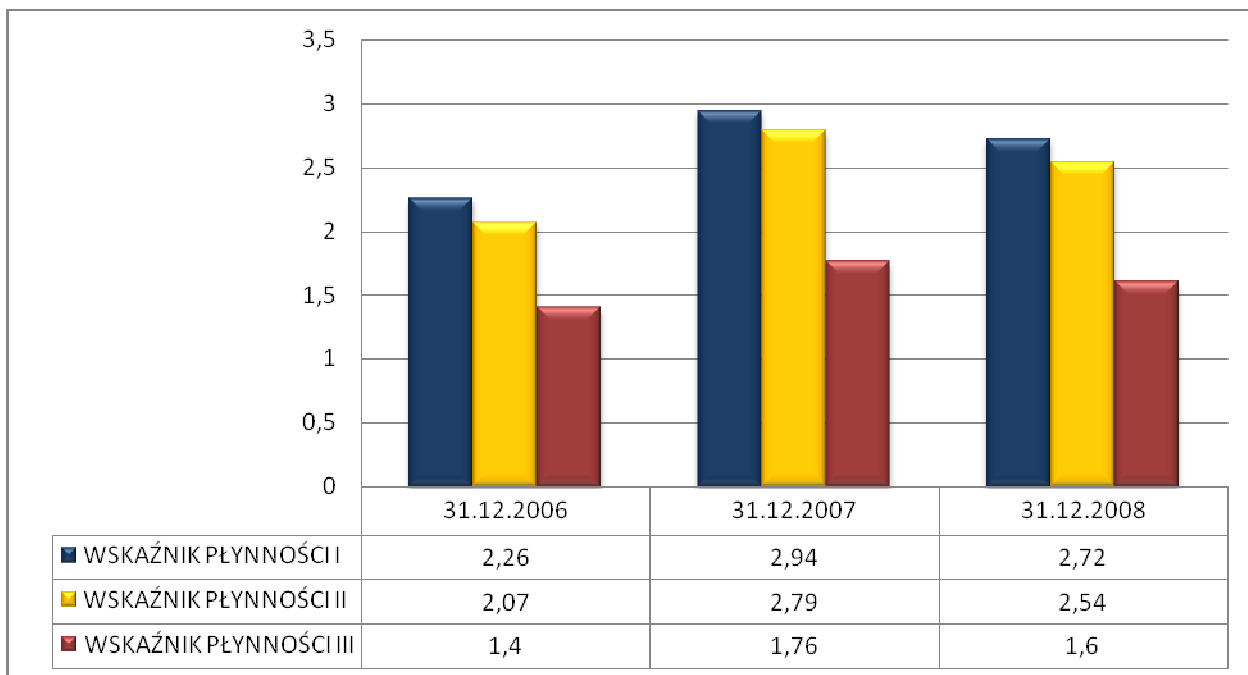
Suma bilansowa w roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego zwiększyła się o 38%, głównie na skutek wzrostu aktywów obrotowych o 49%.

W ramach aktywów obrotowych nastąpił wzrost udziału: zapasów, środków pieniężnych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

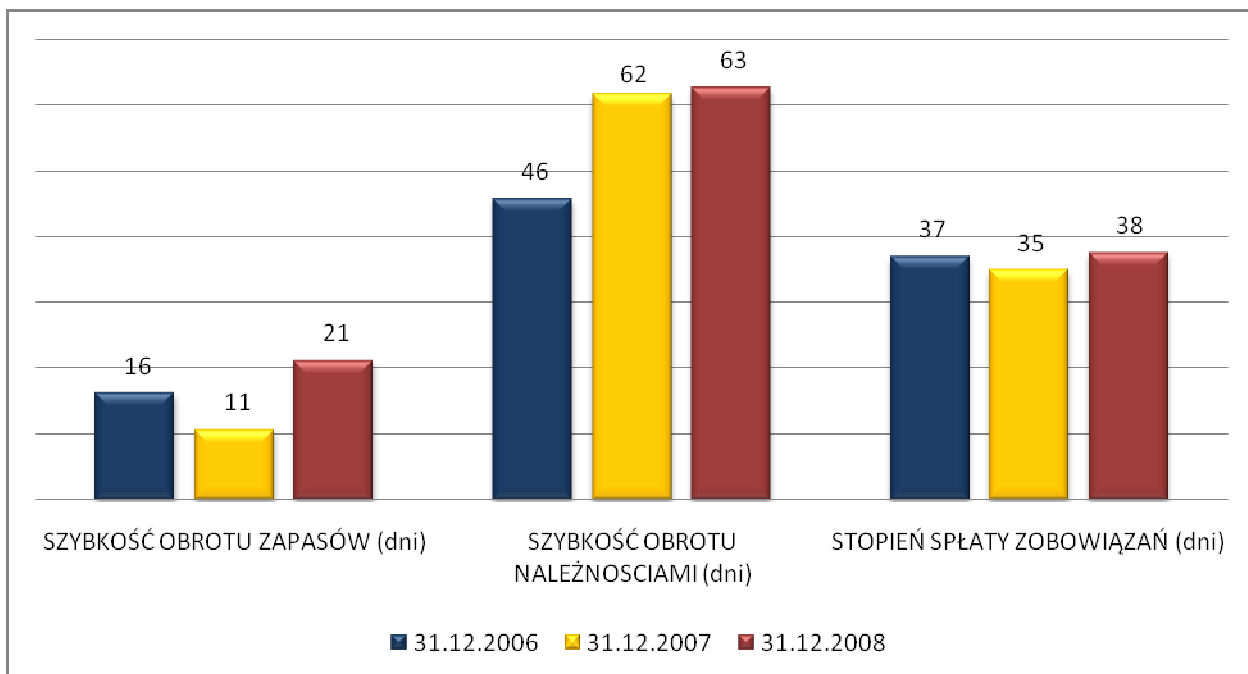
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 1 144,40 tys. zł, tj. o 3 100% w wyniku rozliczenia usług długoterminowych metodą zysku zerowego. Metoda ta stosowana została przez Spółkę w okresie badanym po raz pierwszy.

W ramach źródeł finansowania w strukturze pasywów nastąpił spadek udziału kapitałów własnych na rzecz zobowiązań w wyniku głównie wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 61% w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną wzrostu zobowiązań były otrzymane zaliczki oraz wartość niezakończonych prac wynikających z umów długoterminowych. Jednostka nie korzysta z kredytów i pożyczek.

Na skutek wzrostu wartości zobowiązań wskaźniki zadłużenia w ostatnim roku wykazują pogorszenie jednakże wciąż są na poziomie zapewniającym spółce niskie ryzyko utraty zdolności do spłaty zobowiązań.



Kształtowanie się struktury aktywów i pasywów Jednostki powoduje, iż jej wskaźniki płynności są bardzo dobre i przekraczają wartości powszechnie uznawane za standardowe. W praktyce przyjmuje się, iż wskaźnik płynności I stopnia – 1,2 do 2,0; płynność II stopnia – 1,0; płynność III stopnia – 0,1 do 0,2.

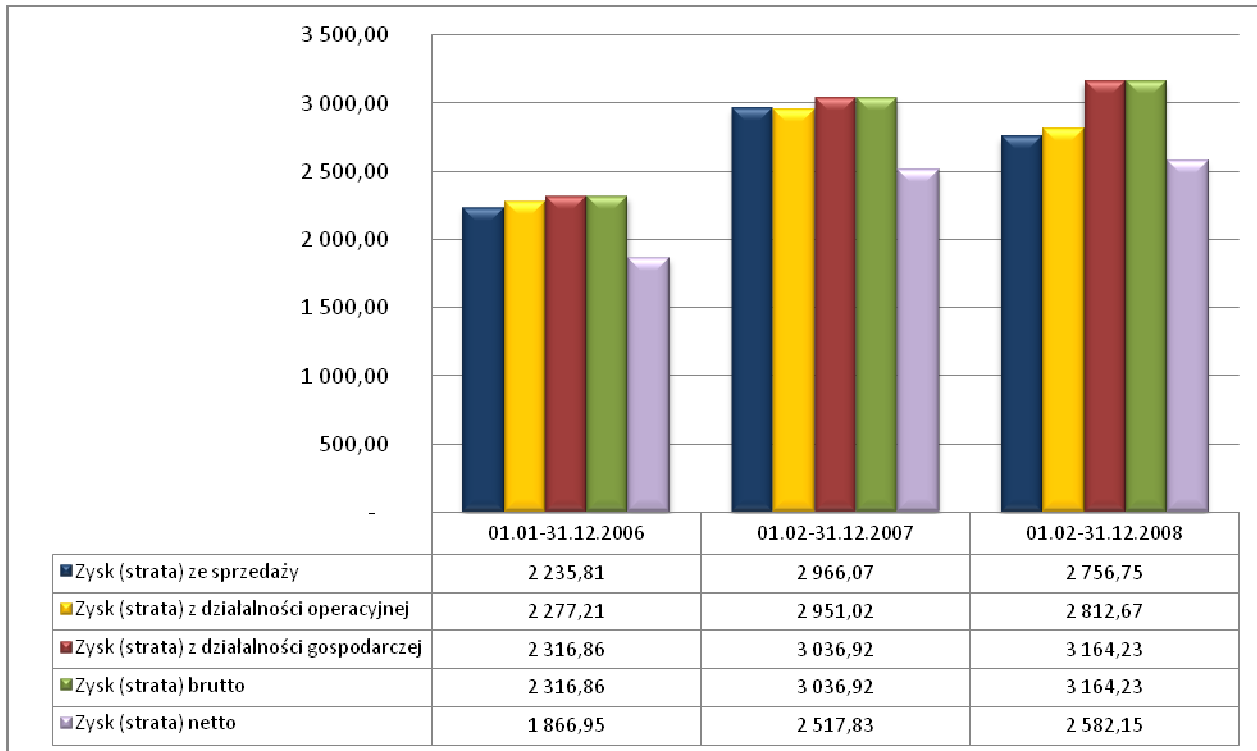


Cykl rotacji zapasów w porównaniu do roku 2007 uległ wydłużeniu i wynosi ok. 21 dni, co jest efektem wykazania w zapasach zaliczek na dostawy. Nieznacznemu wydłużeniu uległa również rotacja należności, która w roku 2008 wyniosła ok. 63 dni. W roku badanym wystąpiło także wydłużenie okresu rotacji zobowiązań do ok. 38 dni. Tendencje w szybkości obrotu majątkiem i zobowiązaniami spowodowały, iż cykl



konwersji gotówki w Spółce wynosi ok. 46 dni, co oznacza, że Jednostka udziela kredytu kupieckiego przeciętnie na ok. półtora miesiąca.

**b) w zakresie wyników działalności:**

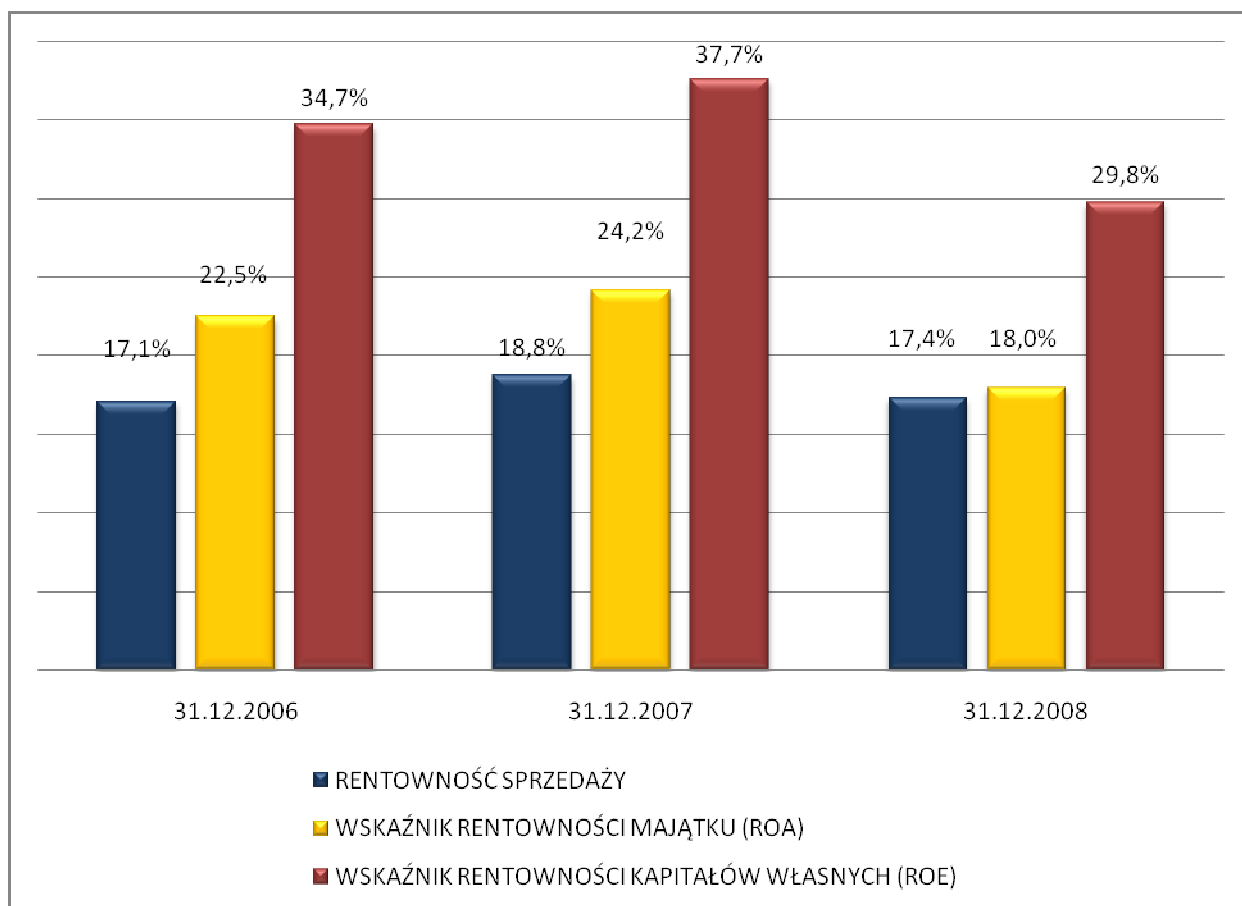


Zarówno przychody ze sprzedaży jak również wynik finansowy na sprzedaży Jednostki wykazują w roku badanym dynamikę spadku. Przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 5%, natomiast koszty działalności operacyjnej o 4%. Takie ukształtowanie się relacji przychodów i kosztów wpłynęło na niewielki spadek rentowności na działalności podstawowej. Zysk ze sprzedaży w badanym okresie wyniósł 2 756,75 tys. zł i był mniejszy od zysku wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 4% głównie w wyniku ujęcia przez zmianę stanu produktów w wyniku okresu badanego utworzonych rezerw na: nagrody i premie łącznie ze składkami ZUS, naprawy gwarancyjne oraz świadczenia pracownicze.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2 812,67 tys. zł. Pozostałą działalność operacyjną można uznać w spółce za nie istotną. Związana jest ona głównie z tworzonymi i rozwiązanymi odpisami aktualizującymi, jednakże ze względu na brak problemów ze ściągawalnością należności i właściwą gospodarkę zapasami nie są to wielkości istotnie wpływające na wynik spółki.

Działalność finansowa Jednostki związana jest głównie z otrzymanymi odsetkami. Przychody finansowe ujęte w wyniku okresu badanego dotyczą ponadto otrzymanej dywidendy oraz nadwyżki dodatnich nad ujemnymi różnic kursowych. W związku z niekorzystaniem przez Spółkę w roku 2008 z kredytów bankowych koszty finansowe były nieistotne i dotyczyły odsetek oraz strat aktuarialnych wynikających z wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze przez aktuarium.

Działalność gospodarcza Spółki za rok 2008 zamknęła się zyskiem bilansowym brutto 3 164,23 tys. zł, zaś wynik finansowy netto wyniósł 2 582,15 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa wyniosła 20,3 %.



W roku 2008 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił spadek rentowności sprzedaży jak też rentowności majątku i kapitałów własnych. Wskaźniki te pozostają w okresie badanym na zadawalających poziomach.

Rentowność majątku w roku 2008 wyniosła 18,0 %, co stanowi spadek w porównaniu do roku 2007, gdzie wskaźnik ten wynosił 24,2 %.

Rentowność sprzedaży uległa nieznacznemu pogorszeniu w porównaniu do analogicznego okresu roku 2007 i kształtowała się na poziomie 17,4 %.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 29,8 % i jest niższy o 7,9 p.p. w porównaniu z analogicznym okresem w roku 2007. Spadek tego wskaźnika może pokazywać spowolnienie które ma miejsce w gospodarce. Efektywność gospodarowania powierzonymi kapitałami, jak również możliwości rozwojowe przedsiębiorstwa wciąż należy oceniać jako wysokie.

## 2. ZAGROŻENIA DLA MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Podczas badania sprawozdania finansowego Spółki nie stwierdzono zagrożeń dla kontynuacji działalności, czego znamionami mogą być m. in.:

- znaczne trudności finansowe (brak płynności, wypowiedzenie umów kredytowych);
- znaczne straty za lata poprzednie i rok bieżący;
- odejście kluczowego personelu kierowniczego;

- utrata podstawowego rynku, licencji, głównego dostawcy;
- toczące się przeciwko jednostce postępowanie sądowe lub administracyjne, które w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia spowoduje powstanie zobowiązań, jakich jednostka nie zdoła zaspokoić,
- uzależnienia od jednego lub kilku dominujących dostawców czy też odbiorców zagrażającego jej działalności;
- trudności z realizacją niezbędnych inwestycji;
- zamierzonego lub przymusowego ograniczenia działalności.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 11/2007. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

W Spółce księgi rachunkowe prowadzone są przy pomocy systemu komputerowego Symfonia Finanse i Księgowość, którego autorem jest Sage Symfonia S.A. W systemie dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za miesiąc styczeń 2008 i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonania w nich zapisów oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesów gospodarczych zachodzących w Jednostce. Za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

## **2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Tabela ruchu środków trwałych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Zwiększenia środków trwałych w wysokości 197 264,64 zł dotyczą głównie zakupu sprzętu biurowo – komputerowego oraz samochodu.

### **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Inwestycje długoterminowe obejmują głównie udziały w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „ELREM” w wysokości 36,75% w kapitale podstawowego tej spółki. Udziały te w bilansie wykazano w wysokości 53 888,00 zł.

### **ZAPASY**

Wykazane w sprawozdaniu zapasy to głównie zaliczki na dostawy oraz towary i materiały.

Produkcja w toku dotyczy jednego niezakończonego zlecenia wycenionego w wysokości poniesionych kosztów na to zlecenie. Roboty w toku zostały na dzień bilansowy zinventaryzowane w drodze analizy umów, indywidualnej identyfikacji zleceń otwartych i zapisów księgowych.

Odpis aktualizujący zapas materiałów i towarów na dzień bilansowy wynosi 14 484,78 zł.

Na materiały i towary w okresie badanym utworzono odpis aktualizujący w wysokości 4 188,34 zł.

### **NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w bilansie Jednostki w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka dokonała w roku badanym odpisów aktualizujących na należności na kwotę 7 814,69 zł.

Do dnia 15 kwietnia 2009 roku z salda należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31.12.2008 roku spłaconych zostało 98,65 % należności.

### **KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie kwoty wynikające z rozliczenia usług długoterminowych w wysokości 1 085 005,22 zł. Jednostka do wyceny usług długoterminowych stosuje metodę zysku zerowego.

### **INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Inwestycje krótkoterminowe obejmują głównie lokaty do trzech miesięcy wykazane innych środkach pieniężnych wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 6 627 372,50 zł. Kwota ta obejmuje również środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej w wysokości 8 867,71 zł.

**KAPITAŁ WŁASNY**

Kształtowanie się kapitałów własnych Spółki zostało zaprezentowane w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.

**Kapitał podstawowy** Spółki na dzień bilansowy odpowiada 5 149 529 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał podstawowy w trakcie roku uległ zwiększeniu o kwotę 6 452,90 zł w związku emisją 64 529 akcji zwykłych na okaziciela serii B po 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd 31 grudnia 2008 roku.

Wysokość kapitału oraz pozostałe dane go dotyczące potwierdzone są wyciągiem z Krajowego Rejestru Sądowego.

**Kapitał zapasowy** Spółki na podstawie uchwał Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 r. został zwiększony o 1 772 485,43 zł w wyniku podziału zysku za rok 2007 oraz zmniejszony o 62 875,01zł tytułem pokrycia straty za miesiąc styczeń 2008 roku. Ponadto Kapitał zapasowy został zwiększony z dniem rejestracji przez Sąd o nadwyżkę pomiędzy ceną emisyjną a nominalną 64 529 akcji zwykłych na okaziciela serii B w wysokości 266 504,77 zł. Koszty emisji akcji serii B w wysokości 65 945,13 zł pomniejszyły kapitał zapasowy.

W Zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym zwiększenie kapitału zapasowego z tytułu emisji akcji serii B powyżej wartości nominalnej zostało wykazane w wysokości 200 559,64 zł jako różnica pomiędzy zwiększeniem z tytułu powyższej nadwyżki a kosztami emisji akcji.

**Strata z lat ubiegłych** w wysokości 275 428,34 zł wynika z utworzenia rezerw na odpłaty emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe wraz z ustalonym od tych rezerw podatkiem odroczone.

**Zysk netto** jest rezultatem poprawnie, co do istoty, ustalonych elementów go tworzących.

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły. Do dnia badania tj. 15 kwietnia 2009 r. wykazane na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały opłacone w 99,64 %.

Największą wartość wśród zobowiązań Spółki obok zobowiązań z tytułu dostaw i usług, stanowią zaliczki na dostawy w kwocie 1 763 598,62 zł oraz zobowiązania publiczno prawne w wysokości 876 032,97 zł.

Pozycję ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

W sposób prawidłowy w notach objaśniających do sprawozdania finansowego przedstawiono informacje o czynnych i biernych rozliczeniach międzyokresowych oraz rezerwy na zobowiązania.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Pozycję ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

**CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY**

W roku badanym przychody operacyjne osiągnęły 14 947,14 tys. zł i stanowiły 97% całości przychodów osiągniętych przez Spółkę. Główną ich część stanowiły przychody ze sprzedaży usług montażu, projektowania i uruchamiania urządzeń.

Jednostka zrealizowała przychody głównie na rynku krajowym.

Pozostałe przychody dotyczą głównie rozwiązanych odpisów aktualizujących, otrzymanych odszkodowań oraz kosztów procesowych, co przyczyniło się do uzyskania przez Spółkę na działalności operacyjnej wyniku finansowego w wysokości 2 812,67 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 12 190,39 tys. zł i stanowiły 99,38 % całości kosztów poniesionych przez Spółkę. W roku badanym koszty operacyjne zmalały o 4 % w porównaniu do roku poprzedniego.

Zysk netto roku badanego wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat stanowi 29,78 % kapitałów własnych Jednostki oraz 18 % ogólnej kwoty pasywów bilansu.

Wynik finansowy netto roku badanego jest rezultatem poprawnie, co do istoty, ustalonych przychodów i kosztów oraz obciążeń.

Przedstawiony w sprawozdaniu finansowym wynik finansowy Spółki wynika z poprawnie prowadzonych i zamkniętych na dzień bilansowy kont wynikowych. Uwzględniając powyższe należy uznać, iż został on, co do istoty, ustalony w prawidłowej wysokości.

**3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2008 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2008 rok.

**4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Zgodnie z artykułem 45 Ustawy o rachunkowości, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE**

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia prawa wymagających oddzielnego omówienia.

Podczas badania sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, których wielkość dobierano stosownie do istotności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki. Zasada ta dotyczyła również pozycji wpływających na wielkość rozliczeń z budżetem, co może wpłynąć na inną ocenę tych rozliczeń przez organy kontroli skarbowej, które przeprowadzają kontrolę takich rozliczeń metodą pełną.

Raport niniejszy zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych. Podsumowanie wyników badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

-----  
ZANIEWSKI PIOTR  
BIEGŁY REWIDENT  
NR EWID. 10865/7846

Piotr Zaniewski – Prezes Zarządu,

-----  
WOJDAKOWSKA-MROCZEK RENATA  
BIEGŁY REWIDENT  
NR EWID. 10985/7957

Renata Wojdakowska-Mroczek – Viceprezes Zarządu

-----  
EWA BOBRUK  
EKSPERT  
BIEGŁY REWIDENT  
NR EWID. 10869

-----  
osoby reprezentujące podmiot

**Audit and Tax Group sp. z o. o.**  
**ul. Sienkiewicza 55a lok 57**  
**15-002 Białystok**

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badanie sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3364

-----  
UŚCINOWICZ GRZEGORZ  
DORADCA PODATKOWY  
NR EWID. 09825

**BIAŁYSTOK, 14 MAJA 2009 R.**