

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



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:
529 683,90 PLN

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

RAPORT ROCZNY

Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna

ZA OKRES

01.01.2011 – 31.12.2011



SPIS TREŚCI:

- Pismo Zarządu Spółki	strona:	3
- Wybrane dane finansowe PLN / EUR	strona:	5
- Sprawozdanie finansowe	strona:	6
- Sprawozdanie Zarządu z działalności	strona:	29
- Oświadczenia Zarządu	strona:	40
- Opinia i Raport Biegłych Rewidentów	strona:	41

SZANOWNI AKCJONARIUSZE

W październiku 2011 roku minęło 18 lat od założenia naszej spółki (wtedy była to spółka z ograniczoną odpowiedzialnością). Zamiast obchodów pełnoletności rok 2011 spędziliśmy na ciężkiej pracy i efekty tych starań widać w niniejszym raporcie.

Sukcesem naszej firmy jest pozyskanie i zrealizowanie kontraktów dla PGNiG TERMIKA SA (poprzednio: VATTENFALL HEAT POLAND S.A.) – Warszawa, oraz dla ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. Pozyskane referencje otwierają nam szansę na pomyślny start w następnych przetargach organizowanych przez tych potentatów energetycznych.

Po raz kolejny zwiększyliśmy wielkość przychodów, (o 5,40%) co przy poprawie efektywności prowadzonych prac przyniosło większy (o 130 %) zysk.

Oceniając nasze wyniki muszę stwierdzić, że osiągnięty sukces jest tylko zapowiedzią korzystnych tendencji w wykorzystaniu naszych możliwości produkcyjnych. Staramy się pozyskać zdecydowanie większy udział w rynku projektowania i programowania systemów automatyki, co powinno pozytywnie wpłynąć na wyniki uzyskiwane przez nasze ekipy wykonawcze.

26.01.2012 sala notowań GPW S.A. –
reprezentant APS S.A. - Bogusław Łącki
odbiera laury Krajowego Lidera
Innowacji i Rozwoju.



W roku 2011 Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA uzyskała szereg wyróżnień.

Uzyskaliśmy tytuł Krajowego Lidera Innowacji i Rozwoju 2011 w kategorii "Innowacyjny Projekt Unijny" pt. "Rozwój potencjału innowacji firmy APS SA poprzez inwestycje" w podkategorii średnia firma. Ponadto APS SA uzyskała wyróżnienie w kategorii "Innowacyjna Firma" w podkategorii średnich firm.

Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA zajęła I miejsce w kategorii USŁUGI w rankingu Kuriera Porannego i Strefy Biznesu na najbardziej innowacyjną firmę województwa podlaskiego INNOWACJE 2011.



15.03.2012 sala konferencyjna NOT Białystok –
reprezentanci APS S.A. – Bożena Matoszko i
Marcin Proskień odbierają laury „INNOWACJE 2011”

Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA zdobyła tytuł "GAZELA BIZNESU 2011" w XI edycji rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm.

Spółka APS SA zdobyła dwa tytuły: Geparda Biznesu 2010 i Efektywnej Firmy 2010 w konkursach, promujących i wspierających najbardziej dynamiczne i efektywne polskie przedsiębiorstwa.

Prowadząc promocję spółki wzięliśmy udział w znamienitych imprezach targowych XVII Międzynarodowych Targach Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON 2011 w Warszawie, oraz 24 Międzynarodowych Energetycznych Targach Bielskich - ENERGETAB 2011.

W marcu 2011 Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. po raz pierwszy zaprezentowała swoją ofertę podczas XIV Międzynarodowych Targów Automatyzacji i Elektroniki 2011 organizowanych przez Mińskexpo Białoruś.

Przytoczone sukcesy oraz działania marketingowe wpływają pozytywnie na prowadzoną działalność gospodarczą w ramach której świadczymy usługi projektowania, programowania, kompletacji dostaw, montażu, uruchomienia i eksploatacji – w branży automatyki przemysłowej.

Oddajemy dziś Państwu raport roczny za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 roku. Zachęcamy Państwa do przestudiowania treści niniejszego raportu, oraz śledzenia naszych dokonań na stronie internetowej naszej firmy: www.aps.pl

Bogusław Kajetan Łącki

Prezes Zarządu

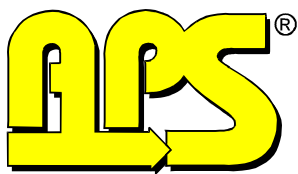
Automatyka – Pomiary – Sterowanie SA

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Dane w tys. PLN/EUR	PLN		EUR	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	19 400	18 399	4 392	4 646
Zysk (strata) ze sprzedaży	912	302	206	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	849	300	192	76
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 136	477	257	120
Zysk (strata) brutto	1 136	477	257	120
Zysk (strata) netto	894	388	202	98
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 387	-1 682	314	-425
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-113	-1 267	-26	-320
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-294	-35	-67	-9
Przepływy pieniężne netto razem	980	-2 984	222	-753
Aktywa razem	17 166	17 578	3 887	4 439
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 173	8 112	1 624	2 048
Kapitał (fundusz) akcyjny	529	529	120	134
Kapitał własny	9 993	9 466	2 262	2 390
Liczba akcji (szt.)	5 296 839	5 296 839	5 224 746	5 224 747
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,17	0,07	0,04	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,88	1,78	0,43	0,45

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2011 : 1 EUR = 4,4168

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2010 : 1 EUR = 3,9603



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



ISO 9001:2008



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

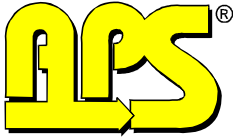
REGON:
P – 050141167

Kapitał Zakładowy:
529 683,90 PLN

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna
ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011

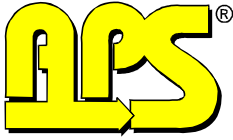
Białystok 2012.03.31



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011

1. Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku przy ulicy Adama Mickiewicza 95F, kod pocztowy 15-257.
Podstawowy przedmiot działalności w okresie 01.01.2011-31.12.2011, 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 stycznia do 31 grudnia 2011 r.
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 01.01.2011–31.12.2011r. 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 szacowana jest przez aktuarusza.
- g) Nie salduje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- h) Przychody z tytułu wykonania niezakończonych długoterminowych umów o usługi rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Mierzy się je udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych szacunkowych kosztach umowy.

W przypadku, gdy nie można wiarygodnie oszacować stopnia zaawansowania niezakończonej usługi stosuje się metodę zysku zerowego. Przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2011 R. - AKTYWA

	AKTYWA	2011-12-31	2010-12-31
A	Aktywa trwałe	4 612 006,20	5 046 344,48
A.I	Wartości niematerialne i prawne	167 417,23	219 317,66
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	167 417,23	219 317,66
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 820 254,22	4 106 184,26
A.II.1	Środki trwałe	3 820 254,22	4 106 184,26
A.II.1.a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	313 646,09	313 646,09
A.II.1.b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 638 257,76	2 739 759,47
A.II.1.c)	urządzenia techniczne i maszyny	455 422,03	616 539,72
A.II.1.d)	środki transportu	261 678,70	289 657,00
A.II.1.e)	inne środki trwałe	151 249,64	146 581,98
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	53 888,00	53 888,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	53 888,00	53 888,00
A.IV.3.a)	w jednostkach powiązanych	53 888,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(1)	udziały lub akcje	53 888,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	570 446,75	666 954,56
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	569 748,00	664 703,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	698,75	2 251,56
B	Aktywa obrotowe	12 554 385,44	12 532 062,02
B.I	Zapasy	484 268,85	393 482,94
B.I.1	Materiały	92 813,23	1 969,14
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	8 388,07	66 500,18
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	376 941,05	313 551,73
B.I.5	Zaliczki na dostawy	6 126,50	11 461,89
B.II	Należności krótkoterminowe	5 385 365,87	6 167 209,27
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	29 089,50	402 600,00
B.II.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 089,50	402 600,00
B.II.1.a)-(1)	do 12 miesięcy	29 089,50	402 600,00
B.II.1.a)-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.b)	inne	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek	5 356 276,37	5 764 609,27
B.II.2.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 229 119,02	5 606 930,00
B.II.2.a)-(1)	do 12 miesięcy	5 229 119,02	5 606 930,00
B.II.2.a)-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu podatków, dotacji, cel,ubezp.spół. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne	127 157,35	157 679,27
B.II.2.d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	4 853 015,30	3 880 567,24
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 853 015,30	3 880 567,24
B.III.1.a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.a)-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b)	w pozostałych jednostkach	0,00	19 870,35
B.III.1.b)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.b)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.b)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.b)-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	19 870,35
B.III.1.c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 853 015,30	3 860 696,89
B.III.1.c)-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 011 566,63	2 087 613,14
B.III.1.c)-(2)	inne środki pieniężne	841 448,67	1 773 083,75
B.III.1.c)-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 831 735,42	2 090 802,57
	Aktywa RAZEM	17 166 391,64	17 578 406,50

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2011 R. - PASYWA

	PASYWA	2011-12-31	2010-12-31
A	Kapitał (fundusz) własny	9 993 057,33	9 466 168,86
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	529 683,90	529 683,90
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 568 674,62	8 548 355,73
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
A.VIII	Zysk (strata) netto	894 698,81	388 129,23
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 173 334,31	8 112 237,64
B.I	Rezerwy na zobowiązania	1 512 946,88	2 006 570,85
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	322 779,00	341 547,00
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	489 567,00	570 540,00
B.I.2.-(1)	długoterminowa	301 775,00	381 333,00
B.I.2.-(2)	krótkoterminowa	187 792,00	189 207,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	700 600,88	1 094 483,85
B.I.3.-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.-(2)	krótkoterminowe	700 600,88	1 094 483,85
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
B.II.2.a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.2.d)	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 891 330,33	5 077 875,53
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	344 400,00	104 334,40
B.III.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	344 400,00	104 334,40
B.III.1.a.-(1)	do 12 miesięcy	344 400,00	104 334,40
B.III.1.a.-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.b)	inne	0,00	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	4 518 344,98	4 969 040,69
B.III.2.a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.2.d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 687 471,70	3 879 937,45
B.III.2.d.-(1)	do 12 miesięcy	2 687 471,70	3 879 937,45
B.III.2.d.-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e)	zaliczki otrzymane na dostawy	399 073,44	0,00
B.III.2.f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 219 276,56	885 422,00
B.III.2.h)	z tytułu wynagrodzeń	195 410,22	195 182,07
B.III.2.i)	inne	17 113,06	8 499,17
B.III.3	Fundusze specjalne	28 585,35	4 500,44
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	769 057,10	1 027 791,26
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	769 057,10	1 027 791,26
B.IV.2.-(1)	długoterminowe	689 998,82	769 197,26
B.IV.2.-(2)	krótkoterminowe	79 058,28	258 594,00
	Pasywa RAZEM	17 166 391,64	17 578 406,50

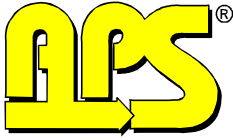
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2011-31.12.2011

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 400 770,26	18 399 716,99
A.(-1)	od jednostek powiązanych	56 856,69	444 781,74
A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 965 177,93	13 237 542,31
A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w. dodatnia, zmniejszenie - w. ujemna)	332 317,40	-239 630,85
A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 103 274,93	5 401 805,53
B	Koszty działalności operacyjnej	18 488 001,48	18 097 096,40
B.I	Amortyzacja	480 166,60	429 211,44
B.II	Zużycie materiałów i energii	5 346 907,91	5 765 036,66
B.III	Usługi obce	2 169 728,02	2 025 625,98
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	121 776,46	92 016,14
B.IV.-(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	3 745 582,74	3 861 935,41
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	821 023,80	790 317,26
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	369 443,01	342 245,28
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 433 372,94	4 790 708,23
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	912 768,78	302 620,59
D	Pozostałe przychody operacyjne	326 093,01	161 186,79
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 880,53	0,00
D.II	Dotacje	131 894,19	85 482,50
D.III	Inne przychody operacyjne	188 318,29	75 704,29
E	Pozostałe koszty operacyjne	389 078,74	163 262,81
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 496,50
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	334 205,58	149 205,75
E.III	Inne koszty operacyjne	54 873,16	10 560,56
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	849 783,05	300 544,57
G	Przychody finansowe	340 935,18	299 311,81
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	23 700,00	79 000,00
G.I.-(1)	od jednostek powiązanych	23 700,00	79 000,00
G.II	Odsetki, w tym:	205 928,21	186 863,19
G.II.-(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
G.V	Inne	111 306,97	33 448,62
H	Koszty finansowe	54 601,42	121 976,15
H.I	Odsetki, w tym:	54 542,16	31 058,15
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	59,26	90 918,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 136 116,81	477 880,23
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 136 116,81	477 880,23
L	Podatek dochodowy	241 418,00	89 751,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	894 698,81	388 129,23

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2011 - 31.12.2011R.

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	I-XII 2011	I-XII 2010
I.	Zysk (strata) netto	894 698,81	388 129,23
II.	Korekty razem	493 252,51	-2 070 031,72
1	Amortyzacja	480 166,60	429 211,44
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12 301,02	-15 784,60
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-24 121,98	-79 500,41
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14 832,84	3 496,50
5	Zmiana stanu rezerw	-493 623,97	689 235,28
6	Zmiana stanu zapasów	-90 785,91	41 268,26
7	Zmiana stanu należności	781 843,40	-3 368 765,04
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-236 545,20	2 516 411,75
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	96 840,80	-2 283 354,90
10	Inne korekty	-23 053,05	-2 250,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 387 951,32	-1 681 902,49
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	49 872,86	83 828,03
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 880,53	4 828,03
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	43 992,33	79 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	23 700,00	79 000,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	23 700,00	79 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	20 292,33	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	18 140,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	2 152,33	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	163 049,50	1 350 805,20
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	163 049,50	1 350 805,20
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-113 176,64	-1 266 977,17
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	23 053,05	1 218 504,46
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. Kapitałów. oraz dopłat do kapitału	0,00	259 580,90
2	Kredyty i pożyczki	-	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	23 053,05	958 923,56
II.	Wydatki	317 810,34	1 253 939,28
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	317 810,34	1 253 939,28
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splaty 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	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-294 757,29	-35 434,82
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	980 017,39	-2 984 314,48
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	992 318,41	-2 968 529,88
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12 301,02	-8 254,20
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	3 856 931,69	6 841 246,17
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	4 836 949,08	3 856 931,69
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	29 030,72	6 700,44

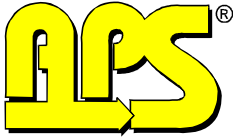
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	okres bieżący I-XII 2011	okres poprzedni I-XII 2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 466 168,86	10 122 398,01
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 466 168,86	10 122 398,01
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	529 683,90	522 474,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	7 209,20
a) zwiększenie (z tytułu emisji akcji serii C)	0,00	7 209,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	529 683,90	529 683,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 548 355,73	7 652 085,51
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	20 318,89	896 270,22
a) zwiększenie (z tytułu)	20 318,89	896 270,22
- emisji akcji serii C powyżej wartości nominalnej	0,00	252 371,70
- z podziału zysku za 2010/2009r.	20 318,89	643 898,52
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 568 674,62	8 548 355,73
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	388 129,23	1 947 837,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	388 129,23	1 947 837,80
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	388 129,23	1 947 837,80
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie	388 129,23	1 947 837,80
- z tytułu podziału zysku za rok 2010/2009 na wypłatę dywidendy	317 810,34	1 253 939,28
- z tytułu podziału zysku za rok 2010/2009 na kapitał zapasowy	20 318,89	643 898,52
- z tytułu podziału zysku za rok 2010/2009 na ZFSS	50 000,00	50 000,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie rezerw aktuarialnych z roku 2008	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	894 698,81	388 129,23
a) zysk netto	894 698,81	388 129,23
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 993 057,33	9 466 168,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 251 499,87	9 098 358,52



**INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU
ZYSKÓW I STRAT
AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA
W BIAŁYMSTOKU
ZA OKRES 01.01.2011 - 31.12.2011 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 wieczystie.
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. W tym 3.399.412 stanowią akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, pozostałe 1.685.588 akcji są to akcje zwykłe na okaziciela nie uprzywilejowane.
Kwota 6.452,90 zł pochodzi z emisji serii B i dotyczy akcji zwykłych na okaziciela.
Kwota 14.731 zł pochodzi z emisji serii C pierwszej i drugiej transzy i dotyczy emisji akcji w ramach programu motywacyjnego dla pracowników spółki. Są to akcje zwykłe na okaziciela.
6. Informacje dotyczące kapitału zapasowego zawiera zestawienie zmian w kapitale własnym.
7. Propozycja podziału zysku netto za okres 01.01.2011 - 31.12.2011r. w wysokości 894.698,81 zł:
 - kwota 741.557,46 zł na wypłatę dywidendy,
 - kwota 103.141,35 zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
 - kwota 50.000,00 zł na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.



8. Rezerwy - zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Lp.	Rezerwy na:	Stan na 31.12.2010r.	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2011r.
1.	Podatek dochodowy odroczony	341.547,00	311.984,00	330.752,00	0,00	322.779,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: - długoterminowa - krótkoterminowa	570.540,00 381.333,00 189.207,00	33.286,00 0,00 33.286,00	34.701,00 0,00 34.701,00	79.558,00 79.558,00 0,00	489.567,00 301.775,00 187.792,00
3.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	257.966,00	123.581,00	0,00	136.077,50	245.469,50
4.	Rezerwa na przewidywane straty	446.880,00	0,00	446.880,00	0,00	0,00
5.	Rezerwa na koszty wynagrodzeń - nagroda za IV kw. + ZUS (krótkoterminowa)	343.505,85	358.352,38	343.505,85	0,00	358.352,38
6.	Rezerwa na premię roczną Zarządu za 2010/2011r. (krótkoterminowa)	37.132,00	88.279,00	37.132,00	0,00	88.279,00
7.	Rezerwa na koszty weryfikacji Sprawozdania Finansowego za 2010/2011r. (krótkoterminowa)	9.000,00	8.500,00	9.000,00	0,00	8.500,00
	Razem	2.006.570,85	923.982,38	1.201.970,85	215.635,50	1.512.946,88

9. Odpisy aktualizujące należności:

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2010r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2011r.
1.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	211.924,35	371.684,71	159.287,68	424.321,38

10. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2011 r. nie występują.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Lp.	Tytuły	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	570.446,75	666.954,56
	- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	569.748,00	664.703,00
	- inne rozliczenia międzyokresowe	698,75	2.251,56

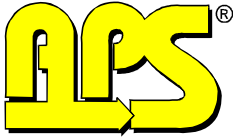


2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: - Opłacona prenumerata czasopism - Ubezpieczenia majątkowe i osobowe - Opłacone koszty serwisu technicznego i dzierżawy oprogramowania - Opłacone koszty usług reklamowych i udziału w targach - Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnym okresie sprawozdawczym - Informacja gospodarcza - abonament - Z tytułu długoterminowych umów o usługi - Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.831.735,42 1.820,34 8.419,58 14.088,83 2.875,00 123.792,06 755,03 1.678.035,53 1.949,05	2.090.802,57 2.152,89 8.737,35 20.631,60 12.956,65 274.506,42 1.940,00 1.767.082,67 2.794,99
3.	Rozliczenia międzyokresowe bierne: • długoterminowe - Otrzymana dotacja • krótkoterminowe - Otrzymana dotacja - Rozliczenie umów długoterminowych	769.057,10 689.998,82 689.998,82 79.058,28 79.058,28 0,00	1.027.791,26 769.197,26 769.197,26 258.594,00 108.700,98 149.893,02

12. W 2011 r. Spółka zaciągnęła kredyt na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej w kwocie 2.500.000,00 zł. Na zabezpieczenie powyższego zobowiązania wraz z kosztami pochodnymi została ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 3.750.000,00 zł na nieruchomości gruntowej zabudowanej będącej własnością APS S.A.

13. Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa):

Lp.	Zobowiązania warunkowe	Kwota zobowiązania	
		31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1.	- HONEYWELL Sp. z o.o. Warszawa • weksel in blanco do kwoty 240.000,00 zł	0,00	240.000,00
2.	- Przedsiębiorstwo Budowlano-Handlowe Z. Niziński - Wyszków • depozyt pieniężny 18.140,00 zł	0,00	36.272,47
3.	- SIEMENS Sp. z o.o. Warszawa • weksel in blanco do kwoty 4.750,00 zł	0,00	4.750,00
4.	- PPH WOBUD SA Wyszków • weksel in blanco do kwoty 5.000,00 zł	5.000,00	5.000,00
5.	- PPH WOBUD SA Wyszków • weksel in blanco do kwoty 14.945,00zł	14.945,00	14.945,00
6.	- XELLA POLSKA Sp. z o.o. Warszawa • weksel in blanco do kwoty 192.272,00 zł	0,00	192.272,00
7.	- Województwo Podlaskie (tytułem dotacji) • weksel in blanco do kwoty 958.923,56 zł	958.923,56	958.923,56
8.	- Przedsiębiorstwo Inżynieryjne „PRESS” S.A. • weksel in blanco do kwoty 36.716,00	36.716,00	0,00



9.	- Energomontaż południe S.A. • weksel in blanco do kwoty 58.118,00	58.118,00	0,00
10.	- Vattenfall Heat POLND S.A. • weksel in blanco do kwoty 402.449,00	402.449,00	0,00
11.	- ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. • weksel in blanco do kwoty 225.644,00	225.644,00	0,00
12.	- Soda Polska CIECH Sp. z o.o. • weksel in blanco do kwoty 250.000,00	250.000,00	0,00
	Razem	1.951.795,56	1.452.163,03

14. Szczegółowy zakres zmian wartości podatku dochodowego odroczonego został ujęty w załączniku nr 3.

II.

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

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż ogółem
Rok	2011	2010
Usługi	12.965.177,93	13.237.542,31
Towary i materiały	6.103.274,93	5.401.805,53
Razem	19.068.452,86	18.639.347,84

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za granicę	Sprzedaż za granicę	W tym do państw UE	W tym do państw UE
Rok	2011	2010	2011	2010
Usługi	105.537,77	0,00	105.537,77	0,00
Towary i materiały	1.004.405,12	708.736,12	129.335,84	21.476,99
Razem	1.109.942,89	708.736,12	234.873,61	21.476,99

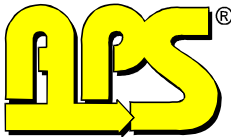
- 1a. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług zostały ustalone w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne za wyjątkiem umowy 638 i 647. Umowy te zostały wycenione metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Lp.	Umo wa	Kwota umowy	Koszty poniesione	Przychody zafakturo- wane	Przychody do RzIS Konto 709	Aktywa B.IV.	Pasywa B.IV.2(-2)
1.	628	245.000,00	70.688,93	24.000,00	46.688,93	46.688,93	0,00



2.	637	597.015,68	267.862,23	151.817,71	116.044,52	116.044,52	0,00
3.	638	3.836.770,00	3.176.711,67	3.336.770,00	235.080,13	235.080,13	0,00
4.	657	365.000,00	2.393,86	0,00	2.393,86	2.393,86	0,00
5.	660	550.000,00	722,71	0,00	722,71	722,71	0,00
6.	665	1.065.498,24	0,00	0,00	0,00	00,00	0,00
7.	647	3.669.000,00	2.817.734,49	1.834.500,00	1.277.105,38	1.277.105,38	0,00
	Razem umowy z 2011r.				1.678.035,53	1.678.035,53	0,00
8.	Umowy z 2010r.				- 1.617.189,65	- 1.767.082,67	(-)149.893,02
	Razem umowy na dzień 31.12.2011r.				60.845,88	1.678.035,53	0,00

Lp.	UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy
I.	Kontrakty długoterminowe łącznie		
1	Łączne przychody z kontraktów rozpoznane w rachunku zysków i strat	8 336 181,32	9 934 249,94
2	Łączne koszty kontraktów rozpoznane w rachunku zysków i strat	7 659 020,38	8 498 790,71
3	Łączna marża na kontraktach rozpoznana w rachunku zysków i strat	677 160,94	1 435 459,23
4	Łączne przychody zafakturowane	8 275 335,44	8 317 060,29
5	Łączne koszty poniesione	7 659 020,04	8 498 790,71
6	Rezerwa na przewidywaną stratę	0,00	446 880,00
II.	Kontrakty niezakończone łącznie		
1	Przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat z niezakończonych kontraktów	7 025 123,24	4 189 389,65
2	Koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat niezakończonych kontraktów	6 336 113,89	4 189 389,65
3	Marża rozpoznana w rachunku zysków i strat z kontraktów niezakończonych	689 009,35	0,00
4	Przychody zafakturowane z kontraktów niezakończonych	5 347 087,71	2 572 200,00
5	Koszty poniesione kontraktów niezakończonych	6 336 113,89	4 189 389,65
6	Rezerwa na przewidywaną stratę z kontraktów niezakończonych	0,00	446 880,00
III.	Kontrakty niezakończone rozliczone metodą zysku zerowego		
1	Przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat z niezakończonych kontraktów	341 667,73	4 189 389,65
2	Koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat niezakończonych kontraktów	341 667,73	4 189 389,65
3	Marża rozpoznana w rachunku zysków i strat z kontraktów niezakończonych	0,00	0,00
4	Przychody zafakturowane z kontraktów niezakończonych	175 817,71	2 572 200,00
5	Koszty poniesione kontraktów niezakończonych	341 667,73	4 189 389,65
6	Rezerwa na przewidywaną stratę z kontraktów niezakończonych	0,00	446 880,00



1b. Na zmianę stanu produktów wykazaną w rachunku zysków i strat w wysokości 332.317,40 zł składa się:

- kwota (-) 358.352,38 zł utworzenie rezerwy na nagrodę kwartalną + składki ZUS,
- kwota (+) 343.505,85 zł rozwiązanie rezerwy na nagrodę kwartalną + składki ZUS,
- kwota (-) 8.500,00 zł utworzenie rezerwy na badanie Sprawozdania finansowego,
- kwota (+) 9.000,00 zł rozwiązanie rezerwy na badanie Sprawozdania finansowego,
- kwota (-) 88.279,00 zł utworzenie rezerwy na premię Zarządu,
- kwota (+) 37.132,00 zł rozwiązanie rezerwy na premię Zarządu,
- kwota (-) 123.581,00 zł utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne,
- kwota (+) 136.077,50 zł rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne,
- kwota (-) 27.348,12 zł utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze,
- kwota (+) 44.753,12 zł rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze,
- kwota (-) 58.112,11 zł zmiana dotycząca robót w toku,
- kwota (-) 20.858,46 zł zmiana dotycząca kosztów rozlicznych w czasie (RMKC)
- kwota (+) 446.880,00 zł rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty.

2. W okresie 01.01.2011 - 31.12.2011r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.

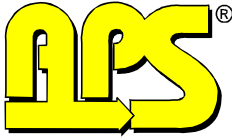
3. W okresie 01.01.2011 - 31.12.2011r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów, które utraciły swoją wartość użytkową lub przydatność na kwotę :

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2010r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2011r.
1.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	18.706,24	2.069,01	2.720,19	18.055,06

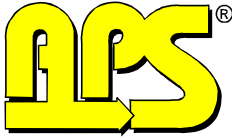
4. W okresie 01.01.2011 - 31.12.2011r. nie zaniechano produkcji żadnego rodzaju działalności. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

5. Główne pozycje dotyczące podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym za okres 01.01.2011 - 31.12.2011r. przedstawiają się następująco:

- Przychody ogółem : sprzedaż usług, towarów, przychody operacyjne i finansowe oraz zyski nadzwyczajne wynoszą 19.779.297,82 zł
- Przychody nie podlegające opodatkowaniu wynoszą: (-) 493.119,47 zł
 - pozostałe przychody operacyjne związane z rozwiązaniem rezerw na należności uprzednio nie zaliczonych do KUP oraz odpisów aktualizujących wartość zapasów 152.708,14 zł
 - różnice kursowe bilansowe (wycena bilansowa) 10.999,37 zł
 - naliczone odsetki od lokat terminowych oraz naliczone odsetki od zasądzonych należności ustalone na dzień bilansowy 28.323,89 zł
- rozliczenie przychodów bilansowych z tytułu dotacji 131.894,19 zł



proporcjonalnie do amortyzacji	
- przychody finansowe związane z wyceną aktuariuszy	84.648,00 zł
- przychody bilansowe dotyczące długoterminowych umów o usługi niezakończonych na dzień bilansowy	60.845,88 zł
- otrzymana dywidenda	23.700,00 zł
• Przychody podatkowe nie ujęte w bilansie (otrzymane odsetki od należności – księgowane w bilansie za 2010r.)	1.466,19 zł
• Razem przychody podatkowe	19.287.644,54 zł
• Poniesione koszty w tym koszt własny sprzedanych towarów i usług, pozostałe koszty operacyjne i finansowe oraz straty nadzwyczajne wynoszą ogółem:	18.643.181,01 zł
• Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów z tego:	2.631.415,35 zł
- Amortyzacja niepodatkowa	110.843,35 zł
- Naliczony podatek P.F.R.O.N.	66.931,00 zł
- Odpisy aktualizujące na należności i zapasy	334.205,58 zł
- Koszty reprezentacji	10.182,57 zł
- Darowizny	500,00 zł
- Koszty odsetek bilansowych	54.530,54 zł
- Koszty związane z wyceną bilansową	(-) 3.206,04 zł
- Kary umowne	5.195,52 zł
- Wartość netto zlikwidowanego środka trwałego	20.713,37 zł
- Koszty dotyczące umów o usługi długoterminowe bez przychodów	1.422.920,07 zł
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego za 2011r.	8.500,00 zł
- Rezerwa na koszty wynagrodzenia – premia za IV kw.	298.480,00 zł
- Rezerwa na składki ZUS od wynagrodzenia – premia za IV kw.	59.872,38 zł
- Rezerwa na świadczenia pracownicze	17.296,12 zł
- Rezerwa na premię Zarządu od zysku	88.279,00 zł
- Koszty związane z emisją akcji	17.644,23 zł
- Koszty sfinansowane otrzymaną dotacją	23.053,05 zł
- Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	11.700,00 zł
- Niewypłacone inne świadczenia na rzecz pracowników	2.277,90 zł
- Nieopłacone składki ZUS	92.379,63 zł
- Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(-) 12.496,50 zł
- Inne koszty bilansowe	1.613,58 zł
• Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów z lat ubiegłych z tego:	2.405.742,47 zł
- Rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe wypłacone w 2011r.	34.701,12 zł
- Rozwiązanie rezerwy na koszty badania sprawozdania	9 000,00 zł



finansowego za 2010 r.

- Wynagrodzenie za XII 2010 i inne świadczenia na rzecz pracowników wypłacone w 2011 r.	14.598,01 zł
- Składki ZUS wypłacone w 2011 r.	92.572,80 zł
- Premia za IV kw. 2010r. + Składki ZUS wypłacone w 2011 r.	343.505,85 zł
- Premia Zarządu za 2010r. wypłacona w 2011 r.	37.132,00 zł
- Koszty dotyczące umów długoterminowych z 2010r	1.427.269,50 zł
- Rozwiązanie rezerwy na przewidywaną startę	446.880,00 zł
- Inne koszty	83,19 zł
• Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	18.417.508,13 zł
• Dochód- strata	870.136,41 zł
• Odliczenia od dochodu	500,00 zł
• Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	869.636,41 zł
• Podatek dochodowy (19%)	165.231 zł

Różnica między wykazanymi powyżej przychodami (19.779.297,82 zł), a przychodami w rachunku zysków i strat (19.735.481,05 zł) wynosi 43.816,77 zł. Na kwotę tę składają się:

- kwota 45,00 zł
- kwota 43.771,77 zł.

Kwota 45,00 zł dotyczy wartości sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych. Zgodnie z ustawą o rachunkowości w rachunku zysków i strat wykazuje się sam wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych czyli przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych pomniejszone o ich wartość. Wobec powyższego kwotę 5.925,53 stanowiącą przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych pomniejszono o kwotę 45,00 zł – wartość sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i wynik z tej operacji w wysokości 5.880,53 zł wykazano w pozycji D.I Rachunku zysków i strat jako zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Kwota 43.771,77 zł wynika z ujemnych różnic kursowych.

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 155.078,74 zł stanowiącą inne przychody finansowe ujęto w rachunku zysków i strat po zmniejszeniu o kwotę 43.771,77 zł - ujemnych różnic kursowych co dało kwotę 111.306,97 zł wykazaną w pozycji G.V. Inne przychody finansowe.

W wyniku tych operacji automatycznie zmniejszeniu o kwotę 43.816,77 zł uległy również koszty wykazane w rachunku zysków i strat.

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 01.01.2011 - 31.12.2011r. Spółka nie ponosiła kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie.

8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Nakłady	Poniesione w 2011 r.	Planowane na 2012 rok
1.	Wartości niematerialne i prawne	3.700,00	60.000,00
2.	Środki trwałe: - w tym dotyczące ochrony środowiska	159.349,50 0,00	400.000,00 0,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00 0,00	0,00 0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem:		163.049,50	460.000,00

9. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie poniosła żadnych strat ani nie osiągnęła żadnych zysków nadzwyczajnych zarówno w roku 2011 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 252/A/2011 z dnia 30.12.2011 r.: dolar amerykański – 3,4174 zł, euro – 4,4168 zł. W roku ubiegłym był to średni kurs NBP zgodnie z Tabelą nr 255/A/2010 z dnia 31.12.2010r.: dolar amerykański – 2,9641 zł, euro – 3,9603 zł.

II b.

W sprawozdaniu za 2011r. zostały wykazane następujące instrumenty finansowe:

1. Aktywa dostępne do sprzedaży:

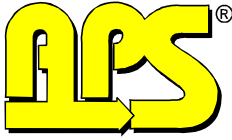
- Udziały w „ELREM” Sp. z o.o. w Białymstoku - ilość udziałów 79.
Udziały zostały wycenione w cenie nabycia (53 888,00 zł). Udziałów nie wyceniano w wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku oraz na niewielką ich wartość.

2. Pożyczki i należności własne:

- Lokaty terminowe w Deutsche Bank PBC S.A.:

Lp.	Termin wygaśnięcia	Stopa %	Wartość nominalna	Odsetki należne za cały okres lokaty
1.	Lokata w PLN do 08.03.2012.	4,50	29.030,72	325,70
Razem			29.030,72	325,70

Efektywna stopa % jest równa stopie nominalnej.

**III.**

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Środki pieniężne	31.12.2011 r.	31.12.2010 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	4.011.566,63 5.465,32 3.827.937,17 0,00 178.164,14 0,00	2.087.613,14 4.056,75 2.076.855,95 6.700,44 0,00 0,00
2.	Inne środki pieniężne: - lokaty do 3 m-cy - odsetki naliczone	841.448,67 841.362,77 85,90	1.773.083,75 1.770.306,25 2.777,50
	Środki pieniężne wykazane w bilansie	4.853.015,30	3.860.696,89
3.	Wycena dewiz w banku – różnice kursowe	(-)16.066,22	(-)3.765,20
	Środki pieniężne do rachunku przepływów pieniężnych	4.836.949,08	3.856.931,69
4.	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania: - środki pieniężne na rachunku (ZFŚS)	29.030,72 29.030,72	6.700,44 6.700,44

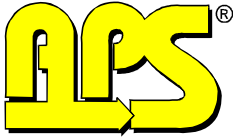
Wyjaśnienie dotyczące zmiany stanu zobowiązań wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	Wartość
1.	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(-) 186.545,20 zł
	- Zmiana ZFŚS z tytułu przeznaczenia zysku na ten fundusz	(-) 50 000,00 zł
2.	Zmiana stanu zobowiązań do rachunku przepływów pieniężnych	(-) 236.545,20 zł

Kwota 23.053,05 zł znajdująca się w pozycji A.II.10. rachunku przepływów pieniężnych dotyczy otrzymanej dotacji do kosztów.

IV.

1. W okresie 01.01.2011-31.12.2011 Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie a mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy .
2. W okresie 01.01.2011-31.12.2011 nie zostały zawarte przez Spółkę istotne transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.



3. Przeciętne zatrudnienie przedstawiało się jak niżej:

Lp.	Rodzaj stanowiska	2011 rok	2010 rok
1.	Stanowiska robotnicze i pokrewne	29 osób	26 osób
2.	Stanowiska nierobotnicze	41 osób	40 osób
	Razem	70 osób	66 osób

4. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone członkom Zarządu i organom nadzorującym Spółkę wynosi:

Lp.	Nazwa organu	2011 rok	2010 rok
1.	Zarząd - w tym premia roczna od zysku	177.532,00 zł 37.132,00 zł	324.832,91 zł 184.432,91 zł
2.	Rada Nadzorcza	55.300,00 zł	75 600,00 zł
	Razem	232.832,00 zł	400.432,91 zł

5. W roku bieżącym i w roku poprzednim nie udzielano pożyczek zarówno członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

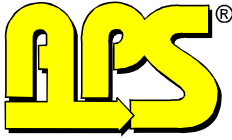
6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za badanie sprawozdania finansowego za 2011r. wynosi 8.500,00 zł (netto) w tym 2.550,00 zł (netto) zaliczka wpłacona w 2011r. Za badanie sprawozdania finansowego za 2010 r. wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniosło 9.000,00 zł.

V.

1. W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
2. Po dniu bilansowym nastąpiła wpłata należności od kontrahenta, na które utworzony został w roku 2011 odpis aktualizujący w kwocie 20.000,00 zł.
3. W okresie 01.01.2011 - 31.12.2011 Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – nie dotyczy.

VI.

1. Spółka nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.



2. Stan należności i zobowiązań z „ELREM” Sp. z o.o. na dzień 31.12.2011 r. wynosi:
 - należności - 29.089,50 zł
 - zobowiązania - 344.400,00 zł
3. Automatyka – Pomiary - Sterowanie S.A. posiada 36,74% udziałów w „ELREM” Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku.
4. Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art.56 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

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

Lp.	Nazwa	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1.	Wartość przychodów netto: - ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - przychodów finansowych	5.224.855,49 5.219.405,25 5.450,24	4.497.693,80 4.484.508,28 13.185,52
2.	Wynik finansowy netto	120.098,20	75.169,09
3.	Kapitał własny: - kapitał podstawowy - kapitał zapasowy	2.310.459,41 107 500,00 2.202.959,41	2.299.790,32 107 500,00 2.192.290,32
4.	Wartość aktywów trwałych	1.071.415,07	1.143.424,83
5.	Przeciętne roczne zatrudnienie	41	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.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie są znane żadne inne informacje niż wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Aktywa trwałe - wartość początkowa
Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka S.A. za - 2011r

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2011	Przychody	Rozchody	Stan na 31.XII.2011
				Likwidacja	
I	Wartości niematerialne i prawne	505 851,24	3 700,00		509 551,24
	Inne wartości niematerialne i prawne				
II	Środki trwałe				
1	Grunty	313 646,09			313 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 139 062,60		32 364,50	3 106 698,10
4	Urządzenia techniczne i maszyny	1 248 916,39	21 683,45	72 618,46	1 197 981,38
5	Środki transportu	684 646,35	83 355,50	10 245,50	757 756,35
6	Inne środki trwałe	363 865,56	54 310,55	2 750,00	415 426,11
	Razem środki trwałe	5 750 136,99	159 349,50	117 978,46	5 791 508,03
7	Środki trwałe w budowie	0,00	9 281,55	9 281,55	0,00
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	5 750 136,99	168 631,05	127 260,01	5 791 508,03
III	Inwestycje długoterminowe				
	długoterminowe aktywa finansowe:				
	w jednostkach powiązanych, udziały, akcje	53 888,00			53 888,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem aktywa trwałe	6 309 876,23	172 331,05	127 260,01	6 354 947,27

Aktywa trwałe - umorzenie
Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. za okres 2011r

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2011 r.	Zwiększenie	Zmniejszenia		Stan na 31.XII.2011 r.	Aktywa trwałe Stan na 01.I.2011 r. (netto)	Aktywa trwałe Stan na 31.XII.2011 r. (netto)
			Amortyzacja	Sprzedaż Likwidacja	Inne Zmniejszenia			
I	Wartości niematerialne i prawne	286 533,58	55 600,43			342 134,01	219 317,66	167 417,23
II	Środki trwałe							
1	Grunt	0,00	0,00			0,00	313 646,09	313 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne	399 303,13	80 788,34	11 651,13		468 440,34	2 739 759,47	2 638 257,76
3	Urządzenia techniczne i maszyny	632 376,67	182 801,14	72 618,46		742 559,35	616 539,72	455 422,03
5	Środki transportu	394 989,35	111 333,80	10 245,50		496 077,65	289 657,00	261 678,70
6	Inne środki trwałe	217 283,58	49 642,89	2 750,00		264 176,47	146 581,98	151 249,64
	Razem środki trwałe	1 643 952,73	424 566,17	97 265,09	0,00	1 971 253,81	4 106 184,26	3 820 254,22
7	Środki trwałe w budowie	0,00				0,00	0,00	0,00
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	1 643 952,73	424 566,17	97 265,09	0,00	1 971 253,81	4 106 184,26	3 820 254,22
III	Inwestycje długoterminowe							
	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, udziały, akcje udziały, akcje						53 888,00	53 888,00
	Razem aktywa trwałe	1 930 486,31	480 166,60	97 265,09	0,00	2 313 387,82	4 379 389,92	4 041 559,45

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec poprzedniego roku obrotowego	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec roku obrotowego
		stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	stawka podatku		stan na koniec roku obrotowego	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 498 435,07		664 702,66	2 998 671,21		569 747,53
	Odpis aktualizujący zapasy	18 706,24	19,00%	3 554,19	18 055,06	19,00%	3 430,46
	Rezerwa na badanie bilansu	9 000,00	19,00%	1 710,00	8 500,00	19,00%	1 615,00
	Nieopłacone składki ZUS	92 572,80	19,00%	17 588,83	92 379,63	19,00%	17 552,13
	Rezerwa na premię za IV kw. 2010/2011 plus składki ZUS	343 505,85	19,00%	65 266,11	358 352,38	19,00%	68 086,95
	Rezerwa na premię zarządu	37 132,00	19,00%	7 055,08	88 279,00	19,00%	16 773,01
	Rezerwa na świadczenia pracownicze	570 540,00	19,00%	108 402,60	489 567,00	19,00%	93 017,73
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	257 966,00	19,00%	49 013,54	245 469,50	19,00%	46 639,21
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	149 893,02	19,00%	28 479,67	0,00	19,00%	0,00
	Niewypłacone wynagrodzenie zarządu	11 700,00	19,00%	2 223,00	11 700,00	19,00%	2 223,00
	Bilansowe ujemne różnice kursowe	3 826,98	19,00%	727,13	620,94	19,00%	117,98
	Rezerwa na przewidywane straty	446 880,00	19,00%	84 907,20	0,00	19,00%	0,00
	Koszty niepodatkowe (przychody w 2011r.)	1 441 617,84	19,00%	273 907,39	1 422 920,07	19,00%	270 354,81
	Odpis aktualizujący należności	112 196,33	19,00%	21 317,30	260 549,73	19,00%	49 504,45
	Inne	2 898,01	19,00%	550,62	2 277,90	19,00%	432,80
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM (wartość brutto)	X	X	664 702,66	X	X	569 747,53
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego			664 703,00			569 748,00
	RAZEM - wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego						

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

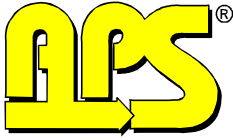
Lp.	Tytuł	Aktywo razem
1	Stan na początek roku obrotowego	664 703,00
2	Zwiększenia (tytuły)	309 453,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	309 453,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	404 408,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	404 408,00
4	Stan na koniec roku obrotowego	569 748,00

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na koniec poprzedniego roku obrotowego	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na koniec roku obrotowego
		stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	stawka podatku		stan na koniec roku obrotowego	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	1 797 618,01	19,00%	341 547,41	1 698 839,35		322 779,48
	Naliczone odsetki od lokat	4 507,85	19,00%	856,49	0,00	19,00%	0,00
	Naliczone odsetki od należności	18,16	19,00%	3,45	0,00	19,00%	0,00
	Bilansowe dodatnie różnice kursowe	7 577,97	19,00%	1 439,81	17 179,16	19,00%	3 264,04
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	1 767 082,67	19,00%	335 745,71	1 678 035,53	19,00%	318 826,75
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	4 083,02	19,00%	775,77	3 624,66	19,00%	688,69
	Różnica między kosztami podatkowymi a bilansowymi	14 348,34	19,00%	2 726,18	0,00	19,00%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00			0,00		0,00
	RAZEM	X	X	341 547,41	X	X	322 779,48

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Stan na początek roku obrotowego (BO)	341 547,00
2	Zwiększenia (tytuły)	311 984,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	311 984,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	330 752,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	330 752,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)	322 779,00



AUTOMATYKA POMIARY STEROWANIE Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za okres
01.01.2011 – 31.12.2011 ROKU**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna

Z DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 ROKU



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma): **Automatyka – Pomiary – Sterowanie Spółka Akcyjna**
Kraj: **Polska**
Siedziba: **Białystok**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**
Adres siedziby: **ul. A. Mickiewicza 95 F, 15-257 Białystok**
Telefon: **+ 48 85 748 34 00**
Faks: **+ 48 85 748 34 19**
Adres poczty elektronicznej: **aps@aps.pl**
Adres strony internetowej: **www.aps.pl**
NIP: **542-00-13-354**
REGON: **050141167**
KRS: **0000298380**
Kapitał zakładowy: **529 683,90 złotych**

Podstawową działalnością gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są usługi i handel powiązane z Automatyką Przemysłową. W praktyce gospodarczej spółki są to usługi projektowania, programowania, wykonawstwa, remontów, serwisu i eksploatacji układów automatyki, sterowania, pomiarów i zabezpieczeń, urządzeń elektrycznych i procesów technologicznych oraz sprzedaż urządzeń automatyki przemysłowej. Z uwagi na powyższy zakres działania gospodarczego, nasze zlecenia charakteryzuje najwyższy stopień innowacyjności, stymulowany ciągłym rozwojem technicznym i technologicznym instalacji naszych klientów.

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

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

Prezes Zarządu – Bogusław Kajetan Łacki
Wiceprezes Zarządu – Marcin Andrzej Proskien
Wiceprezes Zarządu – Jerzy Busłowski
Wiceprezes Zarządu – Bożena Matoszko

Kadencja Zarządu trwa 5 lat, mandat członka zarządu wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2012 r.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jarosław Skorulski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Janusz Fiedoruk
Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Krajewski
Członek Rady Nadzorczej – Marek Pankiewicz
Członek Rady Nadzorczej – Adam Zdunko

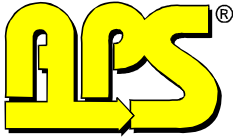
Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, mandat członka rady nadzorczej wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2013 r.



1. INFORMACJA O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2011, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

- W dniach 15 – 18 marca 2011 w Mińsku na Białorusi - Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. zaprezentowała ofertę podczas XIV Międzynarodowych Targów Automatyzacji i Elektroniki 2011. W targach udział wzięło ponad 100 wystawców z kraju i zagranicy. Udział w tej imprezie targowej był współfinansowany przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podlaskiego na lata 2007-2013 oraz ze środków budżetu państwa.
- W dniach 5-8 kwietnia 2011 spółka zaprezentowała swoją ofertę podczas XVII Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON w Warszawie.
- W dniu 07.04.2011 Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA otrzymała laury za zajęcie I miejsca w kategorii USŁUGI w rankingu Kuriera Porannego i Strefy Biznesu INNOWACJE 2010.
- W dniu 08.09.2011 Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA rozstrzygnęła coroczny konkurs „WYGRAJ STAŻ” na najlepszą pracę dyplomową.
- W dniach 13-15 września 2011 spółka zaprezentowała swoją ofertę podczas XXIV Międzynarodowych Energetycznych Targów Bielskich ENERGETAB 2011 w Bielsku Białej.
- W dniu 17.11.2011 dla projektantów z branży elektrycznej oraz przedstawicieli służb utrzymania ruchu większych zakładów przemysłowych z terenu Elku zrealizowaliśmy kolejne spotkanie szkoleniowo prezentacyjne firmowane przez APS S.A i SIEMENS Sp. z o.o. mające na celu przedstawienie naszej oferty.
- Na przełomie roku Spółka APS SA zdobyła dwa tytuły: Geparda Biznesu 2010 i Efektywnej Firmy 2010 w konkursach promujących i wspierających najbardziej dynamiczne i efektywne polskie przedsiębiorstwa.
- Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA uzyskała tytuły: „Regionalny Lider Innowacji i Rozwoju - 2011” w kategorii „**Innowacyjna Firma**” i „**Innowacyjny Projekt Unijny**” w IV edycji konkursu Krajowi Liderzy Innowacji i Rozwoju 2011, w edycji regionalnej dla województwa podlaskiego, a w ślad za tym sukcesem zostaliśmy laureatem ogólnopolskiej edycji konkursu **Krajowi Liderzy Innowacji i Rozwoju** w kategorii „**Innowacyjny Projekt Unijny**” pt. „**Rozwój potencjału innowacji firmy APS SA poprzez inwestycje**” w podkategorii średnich firm.

Wyniki pracy całej załogi oceniamy pozytywnie, szczególnie podkreślenia wymaga fakt zrealizowania pozyskanych istotnych umów na modernizację układów nawęglania w EC Siekerki w Warszawie i w ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. z pozytywnymi referencjami.



2. 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 2012 roku planujemy dalej rozwijać sprzedaż w wyżej wymienionych kierunkach. Rozwój naszej firmy jest uzależniony od pozyskania nowych kontraktów pozwalających wykorzystać zwiększone możliwości produkcyjne spółki.

3. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

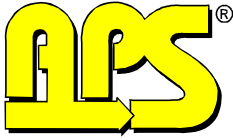
Automatyka – Pomiary - Sterowanie S.A. nie prowadzi działalności badawczej. Jesteśmy firmą usługową i podstawowym zadaniem Spółki jest śledzić na bieżąco wdrożenia i plany rozwojowe głównych producentów aparatury, armatury i osprzętu stosowanych w automatyce. Z uwagi na niepowtarzalność realizowanych zleceń, każde z nich znamionuje się oryginalnymi rozwiązaniami spełniającymi wymagania technologiczne i techniczne danego klienta. Dlatego jesteśmy otwarci na szkolenia branżowe producentów, zapewniłmy 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.

4. INFORMACJA O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ.

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

W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 Automatyka – Pomiary - Sterowanie SA bardzo dobrze wywiązywała się z przyjętych na siebie zobowiązań. Doświadczenie, profesjonalizm, oraz pełna poświęcenia postawa pracowników wpłynęły na osiągnięcie dodatnich wyników.

Firma zamierza w roku 2012 doskonalić organizację i wyniki pracy, kontynuować będziemy pracę nad poprawą komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, będziemy usprawniać działanie sklepu internetowego.



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.

5. 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 01.01.2011 – 31.12.2011 nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

6. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH.

AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A. w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011 nie posiadała oddziałów.

7. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

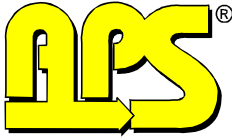
- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**

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.**

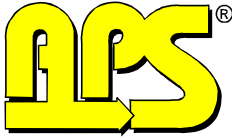
W rozpatrywanym okresie spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w powyższym zakresie.

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.

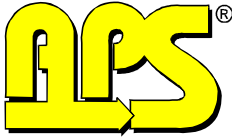
**8. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK
NOTOWANYCH NA NEWCONNECT.**

Spółka AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. prowadzi działania zmierzające do wypełniania zasad dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect. Na bieżąco publikujemy raporty i aktualizujemy informacje umieszczane na naszej stronie internetowej w celu przybliżenia inwestorom profilu działania naszej spółki. Starania naszej spółki zostały docenione przez organizatorów konkursu na złotą stronę emitenta poprzez wyróżnienie naszej strony internetowej w pierwszym etapie konkursu.

Treść wymagania	Deklaracja	Uwagi
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.6. dokumenty korporacyjne spółki, 3.7. zarys planów strategicznych spółki, 3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje), 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, 3.11. roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe, 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, 3.15. informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia, 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.



3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, 3.22. w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	



14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne
17. Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: • bilans, • rachunek zysków i strat, • dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, • komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, • informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.	TAK	

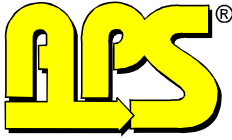
9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK.

Ryzyko konkurencji/konsolidacji branży

Na rynku na którym działa Spółka 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 z kolei spowodować ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z utrzymaniem dotychczasowych i pozyskaniem nowych klientów.

Spółka prowadzi działania zwiększające jego przewagę konkurencyjną, między innymi poprzez wysoką jakość świadczonych usług, dzięki posiadanemu wieloletniego doświadczenia i znajomości branży, wykwalifikowanej kadrze i ugruntowanej pozycji na rynku.



Ryzyko związane z przetargami publicznymi

Spółka realizuje często projekty, których wykonawca wyłaniany jest w przetargach publicznych rozpisanych 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 działalności prowadzonej 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 można obserwować 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

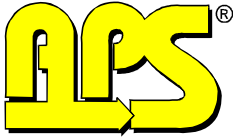
Regionalny charakter Spółki, brak oddziałów/przedstawicielstw w innych regionach Polski, w których może być prowadzona działalność klientów Spółki może spotkać się z obawą potencjalnych klientów, o to czy w sytuacji wystąpienia awarii Spółka będzie zdolna do szybkiego podjęcia działań zmierzających do zlikwidowania usterki. W najbliższym czasie potrzebne jest wzmocnienie wizerunku Spółki poza regionem Polski północno-wschodniej, służące zwiększeniu rozpoznawalności jego marki wśród potencjalnych klientów. Spółka zapewni zwiększenie swej rozpoznawalności poprzez wzmożone 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. Spółka na bieżąco nadzoruje politykę dostaw i współpracy z dostawcami zgodnie z wdrożonymi procedurami, co skutecznie dywersyfikuje i uniezależnia 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. Udział danego odbiorcy zmienia się zależnie od aktualnie realizowanych zleceń – w 2011 roku nie notujemy zdecydowanej przewagi któregośkolwiek z odbiorców pod względem największego udziału w przychodach. W celu eliminacji wskazanego ryzyka Spółka stara się zapewnić możliwie szeroki portfel klientów strategicznych, tak aby nie uzależniać się od jednego lub kilku klientów.



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 zakupowanych 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 z kolei przełożyć się na zwiększenie 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 pogorszeniu wyników finansowych Spółki i może skutkować opóźnieniem realizacji zamówionych przez klientów zleceń.

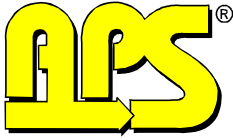
Ryzyko związane z procesem montażu

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 zakupowana 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 stara się zminimalizować prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji poprzez składanie ofert zleceńodawcom w momencie posiadania konkretnych ofert od swych podwykonawców, w których określone są terminy dostaw, a także poprzez dążenie do utrzymywania minimalnych zapasów elementów używanych do montażu.



10. WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Wyszczególnienie	I-XII 2011	I-XII 2010
1.	Suma bilansowa (w tys. zł)	17 166,4	17 578,4
2.	Wynik finansowy netto (tys. zł)	894,7	388,1
3.	Wskaźnik płynności ogólny =(aktywa obrotowe ogółem)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,6	2,5
4.	Wskaźnik płynności szybki =(aktywa obrotowe ogółem - zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,5	2,4
5.	Szybkość obrotu należności =(należności z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(przychód ze sprzedaży)	99 dni	119 dni
6.	Naliczone spłaty zobowiązań =(zobowiązania z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(koszty działalności operacyjnej)	60 dni	80 dni
7.	Wskaźnik rentowności majątku =(zysk netto)/(majątek ogółem)	5,2%	2,2%
8.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego =(zysk netto)/(kapitał własny)	8,9%	4,1%
9.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto =(zysk netto)/(sprzedaż netto)	4,6%	2,1%
10.	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto =(zysk brutto)/(sprzedaż netto)	5,8%	2,6%
11.	Wskaźnik rentowności przychodów ogółem =(zysk netto)/(przychody ogółem)	4,4%	2,0%
12.	Wskaźnik rentowności zatrudnienia =(zysk netto)/(zatrudnienie)	12 781,4	5 880,7



11. 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 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.

DOKUMENTACJA

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2011 ROK

AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

W BIAŁYMSTOKU, UL. MICKIEWICZA 95 F

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S. A. W BIAŁYMSTOKU, UL. MICKIEWICZA 95 F

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Automatyka – Pomiary – Sterowanie S.A. składającego się z:

- | | |
|--|------------------|
| a) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2011 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę | 17 166 391,64 zł |
| b) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zysk | 894 698,81 zł |
| c) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o | 526 888,47 zł |
| d) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o | 980 017,39 zł |
| e) informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania, jego rzetelności, prawidłowości i jasności oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 z 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 wyrywkowy – 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 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

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.

PODPISY

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
BADAJĄCY SPRAWOZDANIE

Maciej Piotr Mazur
nr ewidencyjny 10922



Białystok, dnia 13 kwietnia 2012 roku

PODMIOT UPRAWNIONY
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
NR 3515

FIRMA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"Mazur i Partnerzy" Sp. z o.o.
15-008 Białystok, ul. Ryska 1
NIP 542-314-01-71, REGON 200295058
Nr ewid. 3515
tel. 85 717 12 28, fax 85 663 33 19

Prezes Zarządu



Maciej Piotr Mazur
Biegły Rewident nr ewid. 10922

R A P O R T

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2011 ROK

AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

W BIAŁYMSTOKU, UL. MICKIEWICZA 95 F

Białystok, marzec-kwiecień 2012 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
I. FORMA, ZAKRES I MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI	2
II. KAPITAŁY WŁASNE SPÓŁKI	2
III. REPREZENTACJA SPÓŁKI I ZATRUDNIENIE	2
IV. PRZEDMIOT BADANIA I BADAJĄCY	3
V. SPRAWOZDANIE ZA ROK UBIEGŁY	3
B. ANALIZA ORAZ OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, A TAKŻE MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ	4
1. OGÓLNA OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW CHARAKTERYZUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	4
2. ZAGROŻENIA DLA MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.	11
2. FUNKCJONOWANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.	12
3. POPRAWNOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ INWENTARYZACJI.	12
4. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POSZCZEGÓLNYCH GRUP SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW ...	13
5. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY	16
6. ROZLICZENIA Z BUDŻETAMI I INNE	17
7. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DANYCH ZAWARTYCH WE WPROWADZENIU DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	19
8. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
9. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	19
10. ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA	20
D. USTALENIA KOŃCOWE	20

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. FORMA, ZAKRES I MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Spółka Automatyka-Pomiary-Sterowanie S. A. została zarejestrowana dnia 01.02.2008 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS w rejestrze przedsiębiorców pod numerem 0000298380. Powstała ona z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Automatyka-Pomiary-Sterowanie na podstawie uchwały udziałowców podjętej 30.11.2007 r. Spółka działa w oparciu o statut sporządzony 31.12.2007 r. z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 27.05.2011 r. i została wpisana do rejestru. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności spółki zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest między innymi:

- 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,
- d) badania naukowe i prace rozwojowe,
- e) produkcja urządzeń elektrycznych,
- f) działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne;

Spółka dokonała zgłoszenia rejestracyjnego w Urzędzie Skarbowym i uzyskała NIP: 542-001-33-54 oraz w Urzędzie Statystycznym uzyskując numer statystyczny REGON 050141167.

II. KAPITAŁY WŁASNE SPÓŁKI

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31.12.2010 r. wynosił 529 683,90 zł i dzielił się na 5 296 839 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2011 r kapitał podstawowy nie ulegał zmianom.

Poza kapitałem zakładowym spółka posiada kapitał zapasowy powstały z podziału wyników lat poprzednich oraz z emisji akcji w cenie wyższej niż nominalna. Stany kapitału własnego na początek i koniec roku oraz zmiany jakie zaszły w poszczególnych kapitałach w ciągu roku poprawnie zaprezentowano w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

III. REPREZENTACJA SPÓŁKI I ZATRUDNIENIE

Spółka reprezentowana była w roku badanym przez Zarząd w składzie:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| – Bogusław Kajetan Łacki | – Prezes Zarządu |
| – Jerzy Busłowski | – Wiceprezes |
| – Marcin Andrzej Proskien | – Wiceprezes |
| – Bożena Matoszko | – Wiceprezes |

Działalność Spółki kontrolowana była do dnia 27.05.2011 r., w którym odbyło się Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy, przez Radę Nadzorczą w składzie: Jarosław Skorulski, Dariusz Jacek Nizio, Jan Bobowski, Janusz Fiedoruk, Zbigniew Andrzej Gadomer.

W późniejszym okresie kontrolę sprawowała Rada Nadzorcza w 5-osobowym składzie: Jarosław Skorulski, Janusz Fiedoruk, Maciej Krajewski, Marek Pankiewicz, Adam Zdunko.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2011 roku wynosiło 70 osób i w stosunku do roku 2010 zwiększyło się o 4 osoby.

IV. PRZEDMIOT BADANIA I BADAJĄCY

1. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe składające się z:

- | | |
|---|------------------|
| a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego | |
| b) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2011 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę | 17 166 391,64 zł |
| c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zysk | 894 698,81 zł |
| d) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o | 526 888,47 zł |
| e) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego zwiększenie środków pieniężnych o | 980 017,39 zł |
| f) dodatkowych informacji i objaśnień | |

2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili:

- | | |
|-------------------------|------------------------------------|
| - Maciej Piotr Mazur | - biegły rewident nr ew. 10922 |
| - Marian Bolesław Mazur | - biegły rewident nr ew. 2457 |
| - Elżbieta Falkowska | - biegły rewident nr ew. 11954 |
| - Michał Łaskowski | - doradca podatkowy nr wpisu 11626 |

w okresie od 5 marca 2012 r. do 6 kwietnia 2012 r. z przerwami na podstawie umowy zawartej dnia 5 października 2010 r. pomiędzy Zarządem badanej Spółki jako Zleceniodawcą, a Firmą Biegłych Rewidentów „Mazur i Partnerzy” Sp. z o.o. w Białymstoku, ul. Ryska 1, zarejestrowaną na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR pod nr 3515, jako Zleceniobiorcą.

Wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr URN/16/2010 z dnia 22.09.2010 r., zgodnie z kompetencjami określonymi w § 21 ust 2 punkt d statutu Spółki.

3. Badana Spółka udostępniła żądane przez badających księgi, dokumenty, informacje i sprawozdania oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Ponadto Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych oraz o poinformowaniu badających o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia wydania opinii.
4. 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 mogą przeprowadzić kontrolę takich rozliczeń metodą pełną.

V. SPRAWOZDANIE ZA ROK UBIEGŁY

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. zbadane przez Firmę Biegłych Rewidentów „Mazur i partnerzy” sp. z o.o. z opinią bez zastrzeżeń zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 maja 2011 r.
2. Zatwierdzone sprawozdanie złożono we właściwym rejestrze sądowym dnia 7 czerwca 2011 roku. Spółka opublikowała swoje sprawozdanie w Monitorze Polskim B 12 września 2011 r.

3. Zatwierdzony bilans na dzień 31.12.2010 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg i sprawozdań 2011 roku jako bilans otwarcia.

B. ANALIZA ORAZ OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, A TAKŻE MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

1. OGÓLNA OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW CHARAKTERYZUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat w ujęciu liczbowym i graficznym oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

Aktywa (dane w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2009		stan na 31.12.2010		stan na 31.12.2011		Zmiana 2010/2009		Zmiana 2011/2010	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Aktywa Trwałe	4 215,43	29,1	5 046,34	28,7	4 612,01	26,9	830,91	19,7	-434,33	-8,6
1.	Wartości niematerialne i prawne	255,04	1,8	219,32	1,2	167,42	1,0	-35,72	-14,0	-51,90	-23,7
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 600,34	24,8	4 106,18	23,4	3 820,25	22,3	505,84	14,0	-285,93	-7,0
3.	Należności długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
4.	Inwestycje długoterminowe	73,26	0,5	53,89	0,3	53,89	0,3	-19,37	-26,4	0,00	0,0
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286,80	2,0	666,95	3,8	570,45	3,3	380,15	132,5	-96,50	-14,5
B	Aktywa Obrótowe	10 284,42	70,9	12 532,06	71,3	12 554,39	73,1	2 247,64	21,9	22,33	0,2
1.	Zapasy	434,75	3,0	393,48	2,2	484,27	2,8	-41,27	-9,5	90,79	23,1
2.	Należności	2 798,44	19,3	6 167,21	35,1	5 385,37	31,4	3 368,77	120,4	-781,84	-12,7
3.	Inwestycje krótkoterminowe	6 829,23	47,1	3 880,57	22,1	4 853,02	28,3	-2 948,66	-43,2	972,45	25,1
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	221,99	1,5	2 090,80	11,9	1 831,74	10,7	1 868,81	841,8	-259,06	-12,4
	Aktywa razem	14 499,85	100,0	17 578,41	100,0	17 166,39	100,0	3 078,56	21,2	-412,02	-2,3

Pasywa (dane w tys. zł)

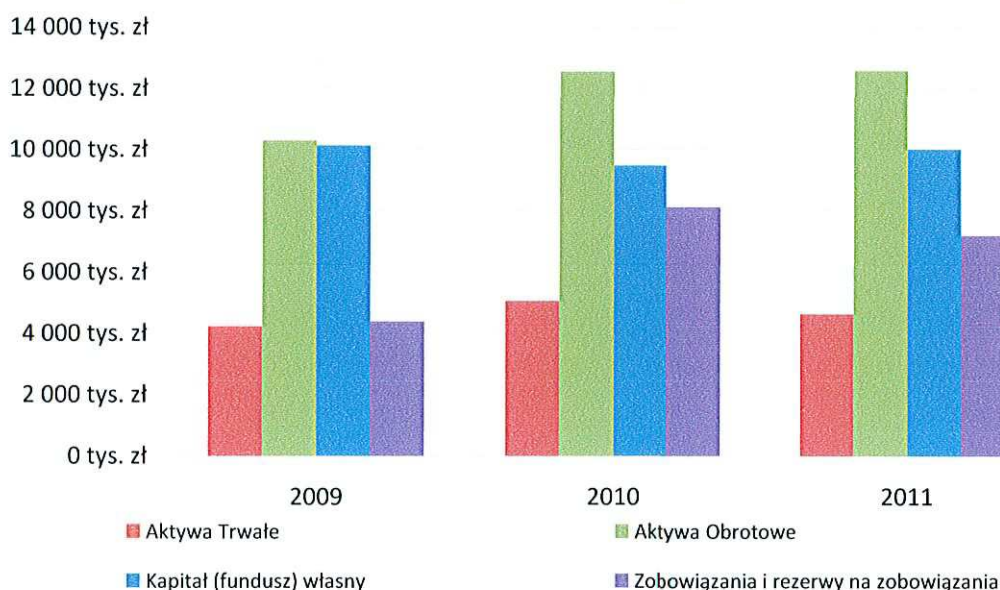
Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2009		stan na 31.12.2010		stan na 31.12.2011		Zmiana 2010/2009		Zmiana 2011/2010	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Kapitał (fundusz) własny	10 122,40	69,8	9 466,17	53,9	9 993,06	58,2	-656,23	-6,5	526,89	5,6
1.	Kapitały podstawowe (minus nie wniesione i udziały własne)	522,47	3,6	529,68	3,0	529,68	3,1	7,21	1,4	0,00	0,0
2.	Kapitały (fundusze) zapasowe	7 652,09	52,8	8 548,36	48,6	8 568,67	49,9	896,27	11,7	20,31	0,2
3.	Kapitał z aktualizacji	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze)	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
5.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
6.	Wynik finansowy roku obrotowego (minus odpisy z zysku w ciągu roku)	1 947,84	13,4	388,13	2,2	894,70	5,2	-1 559,71	-80,1	506,57	130,5
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 377,46	30,2	8 112,24	46,1	7 173,34	41,8	3 734,78	85,3	-938,90	-11,6
1.	Rezerwy	1 317,34	9,1	2 006,57	11,4	1 512,95	8,8	689,23	52,3	-493,62	-24,6
2.	Zobowiązania długoterm.	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
3.	Zobowiązania krótkoterm	2 954,61	20,4	5 077,88	28,9	4 891,33	28,5	2 123,27	71,9	-186,55	-3,7
4.	Rozliczenia międzyokresowe	105,51	0,7	1 027,79	5,8	769,06	4,5	922,28	874,1	-258,73	-25,2
	Pasywa razem	14 499,85	100,0	17 578,41	100,0	17 166,39	100,0	3 078,56	21,2	-412,02	-2,3

Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2009 rok		2010 rok		2011 rok		Zmiana 2010/2009		Zmiana 2011/2010	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
1.	Przychody ze sprzedaży	15 570,54	96,6	18 639,35	97,6	19 068,45	96,6	3 068,81	19,7	429,10	2,3
2.	Koszty działalności operacyjnej	13 638,70	99,3	18 336,73	98,5	18 155,68	97,6	4 698,03	34,4	-181,05	-1,0
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 931,84	81,4	302,62	63,3	912,77	80,3	-1 629,22	-84,3	610,15	201,6
4.	Pozostałe przychody	99,02	0,6	161,19	0,8	326,09	1,7	62,17	62,8	164,90	102,3
5.	Pozostałe koszty operacyjne	54,51	0,4	163,26	0,9	389,08	2,1	108,75	199,5	225,82	138,3
6.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 976,35	83,3	300,55	62,9	849,78	74,8	-1 675,80	-84,8	549,23	182,7
7.	Przychody finansowe	442,12	2,7	299,31	1,6	340,94	1,7	-142,81	-32,3	41,63	13,9
8.	Koszty finansowe	44,89	0,3	121,98	0,7	54,60	0,3	77,09	171,7	-67,38	-55,2
9.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 373,58	100,0	477,88	100,0	1 136,12	100,0	-1 895,70	-79,9	658,24	137,7
10.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
11.	Zysk (strata) brutto	2 373,58	100,0	477,88	100,0	1 136,12	100,0	-1 895,70	-79,9	658,24	137,7
12.	Podatek dochodowy	425,74	17,9	89,75	18,8	241,42	21,2	-335,99	-78,9	151,67	169,0
13.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
14.	Zysk (strata) netto	1 947,84	82,1	388,13	81,2	894,70	78,8	-1 559,71	-80,1	506,57	130,5

Przychody ogółem	16 111,68	100,0	19 099,85	100,0	19 735,48	100,0	2 988,17	18,5	635,63	3,3
Koszty ogółem	13 738,10	100,0	18 621,97	100,0	18 599,36	100,0	4 883,87	35,5	-22,61	-0,1

Struktura aktywów i pasywów



PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki struktury finansowania

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2011/2010	
		2009 rok	2010 rok	2011 rok	wartość	%
1.	wskaźnik zadłużenia ogólnego <i>zobowiązania długo- i krótkoterminowe/pasywa razem</i>	20,4%	28,9%	28,5%	-0,4	-1,4%
2.	wskaźnik zadłużenia długoterminowego <i>zobowiązania długoterminowe/pasywa razem</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0	0,0%
3.	wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego <i>zobowiązania krótkoterminowe/pasywa razem</i>	20,4%	28,9%	28,5%	-0,4	-1,4%
4.	wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	240,1%	187,6%	216,7%	29,1	15,5%
5.	trwałości struktury finansowania <i>(kapitał własny+rezerwy+zobowiązania długoterm.) /pasywa razem</i>	78,9%	65,3%	67,0%	1,8	2,7%
6.	wskaźnik zamrożenia kapitałów (wyposażenia jednostki w aktywa trwałe) <i>majątek trwały/aktywa razem</i>	29,1%	28,7%	26,9%	-1,80	-6,3%
7.	wskaźnik poziomu kosztów <i>koszty ogółem/przychody ogółem</i>	85,3%	97,5%	94,2%	-3,30	-3,4%

Wskaźniki rentowności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2011/2010	
		2009 rok	2010 rok	2011 rok	wartość	%
1.	Rentowność sprzedaży <i>zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>	12,4%	1,6%	4,8%	3,2	200,0%
2.	Rentowność przychodów <i>zysk (strata) netto/przychody ogółem</i>	12,1%	2,0%	4,5%	2,5	125,0%
3.	Rentowność majątku (ROA) <i>zysk (strata) netto/średni stan aktywów</i>	13,5%	2,4%	5,2%	2,8	116,7%
4.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) <i>zysk (strata) netto/średni stan kapitałów</i>	20,7%	4,0%	9,2%	5,2	130,0%
5.	Rentowność zasobów osobowych (w tys. zł) <i>zysk (strata) netto/przeciętny stan zatrudnienia</i>	30,92	6,06	12,78	6,72	110,9%
6.	zysk na jedną akcję (udział) (w zł) <i>zysk (strata) netto/średnia ilość akcji (udziałów)</i>	0,37	0,07	0,17	0,10	142,9%

Wskaźniki płynności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2011/2010	
		2009 rok	2010 rok	2011 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik płynności bieżącej <i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,48	2,47	2,57	0,10	4,0%
2.	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe- zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,33	2,39	2,47	0,08	3,3%
3.	Wskaźnik płynności natychmiastowej <i>inwestycje krótkoterm./zobowiązania krótkoterm.</i>	2,31	0,76	0,99	0,23	30,3%
4.	Wskaźnik pozycji kredytowej <i>należności z tytułu dostaw i usług/zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	2,75	1,51	1,73	0,22	14,6%

Wskaźniki rotacji

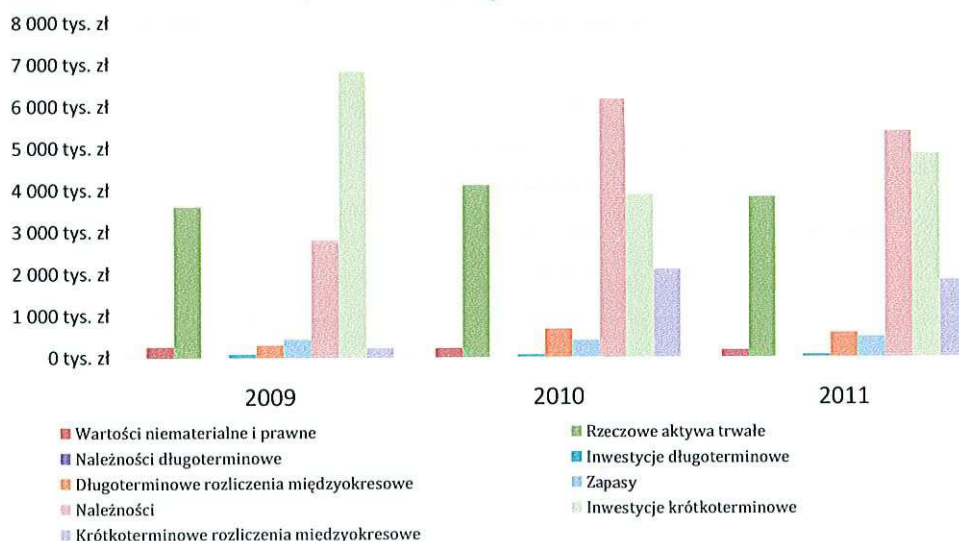
Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2011/2010	
		2009 rok	2010 rok	2011 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik rotacji aktywów <i>przychody ze sprzedaży/średni stan aktywów</i>	1,08	1,16	1,10	-0,06	-5,2%
2.	Wskaźnik cyklu rotacji zapasów (w dniach) <i>(średni stan zapasów * ilość dni w okresie)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)</i>	16	8	9	1	12,5%
3.	Wskaźnik cyklu rotacji należności (w dniach) <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług * liczba dni w okresie)/przychody ze sprzedaży</i>	63	86	108	22	25,6%
4.	Wskaźnik cyklu rotacji zobowiązań (w dniach) <i>(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * liczba dni w okresie)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)</i>	31	50	71	21	42,0%
5.	Cykl operacyjny (w dniach) <i>cykl rotacji zapasów + cykl rotacji należności</i>	79	94	117	23	24,5%
6.	Cykl konwersji gotówki (w dniach) <i>cykl operacyjny - cykl spłaty zobowiązań</i>	48	44	46	2	4,5%

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

a) w zakresie sytuacji majątkowej:

W roku badanym majątek (aktywa) ogółem Spółki nie ulegał istotnym zmianom. Aktywa zmniejszyły się o 412,02 tys. zł (2,3%). W roku 2010 w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 3 078,56 tys. zł (21,2%). Największe zmiany w 2011 r. w aktywach dotyczą należności – zmniejszenie wartości o (-)781,84 tys. zł (-12,7%) oraz inwestycji krótkoterminowych – wzrost o 972,45 zł (25,1%). Zmniejszyła się wartość wszystkich pozycji majątku trwałego łącznie o (-)434,33 tys. zł (-8,6%). Powyższe zmiany w aktywach spowodowały zmiany w strukturze majątku. Majątek trwały na dzień bilansowy stanowi 26,9% majątku ogółem (28,7% w roku 2010), a majątek obrotowy 73,1% (71,3% w roku 2010). Spółka nie ponosiła istotnych nakładów na środki trwałe w roku 2011 stąd też zmniejszenie ich wartości na skutek amortyzacji.

Aktywa

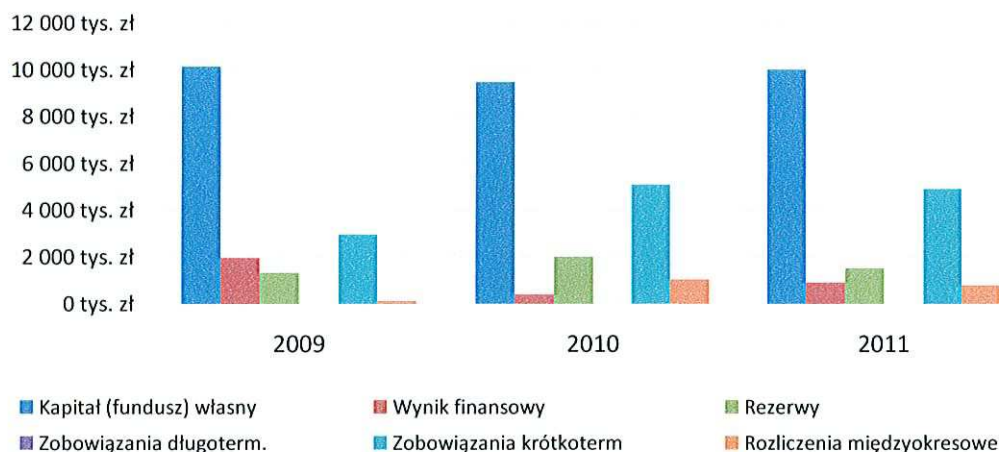


b) w zakresie źródeł finansowania:

Kapitały własne na 31.12.2011 r. w stosunku do 31.12.2010 r. zwiększyły się o 526,89 tys. zł, tj. o 5,6 %. Wzrost ten, to wynik osiągniętego w roku badanym zysku 894,70 tys. zł pomniejszonego o wypłatę dywidendy za rok 2010 oraz przeznaczenia części zysku za ten rok na ZFŚS (-) 367,81 tys. zł.

Stan zobowiązań oraz rezerw na koniec roku 2011 w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego spadł o (-) 938,90 tys. zł (-11,6%). Zmniejszeniu uległy wszystkie pozycje zobowiązań i rezerw. Największy spadek odnotowano w wartości rezerw. Jest to spowodowane rozliczeniem straty na usługach długoterminowych ujętej w sprawozdaniu w roku poprzednim, a także zmniejszeniem rezerw na świadczenia pracownicze. Zwiększenie się kapitałów własnych i zmniejszenie zobowiązań zwiększył udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności Spółki z poziomu 53,9% do 58,2%. Dzięki temu nieznacznej poprawie uległ wskaźnik trwałości struktury finansowania. Zwiększył się on z 65,3% do 67,0%. Wskaźnik ten oznacza, że 67,0% majątku spółki finansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami. Wysokość kapitału własnego zapewnia spółce stabilne finansowanie. Struktura finansowania działalności jest bezpieczna. Potwierdza to wysoki wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi wynoszący 216,7%.

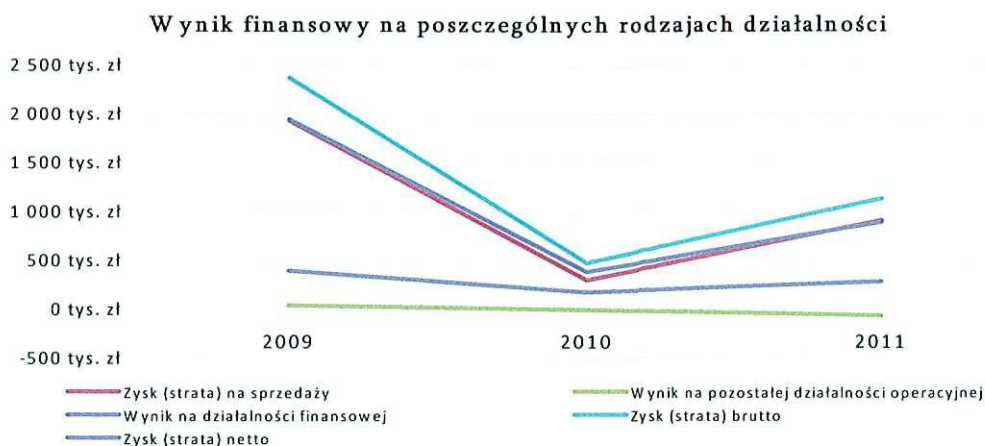
Pasywa



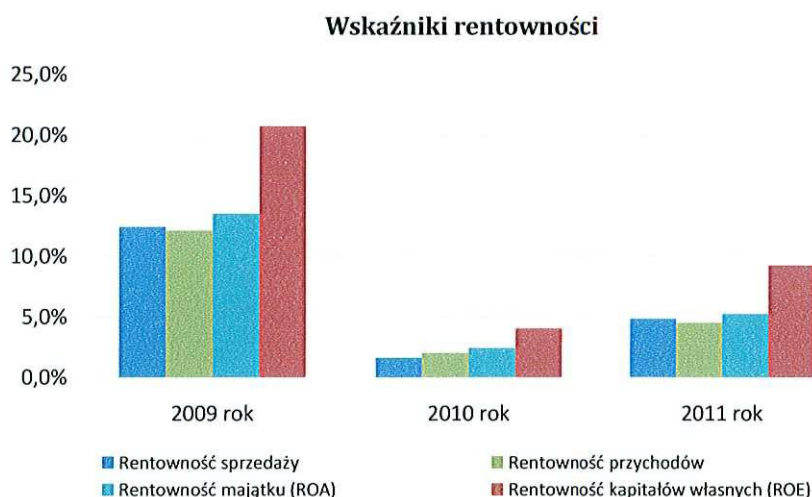
c) w zakresie wyników działalności:

Przychody z działalności podstawowej w roku 2011 zwiększyły się w stosunku do roku poprzedniego o 429,10 zł, tj. o 2,3%. Ten stosunkowo niewielki wzrost przychodów w powiązaniu ze zmniejszeniem kosztów działalności operacyjnej o 181,05 tys. zł (1%) spowodował potrojenie zysku ze sprzedaży. W roku badanym wyniósł on 912,77 tys. zł podczas, gdy rok wcześniej wynosił 302,62 tys. zł. Jest to oczywiście zjawisko bardzo korzystne. W okresie badanym 96,6% przychodów stanowią przychody z działalności podstawowej i jest to poziom zbliżony do lat poprzednich. Spółka osiąga też znaczne przychody z działalności finansowej. Są to głównie odsetki od środków pieniężnych. Stanowią one 1,7% przychodów ogółem. Dzięki temu spółka osiąga też istotny zysk na działalności finansowej w wysokości 286,34 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest nieistotny z punktu widzenia osiągniętego wyniku.

Zysk brutto spółki zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego o 658,24 tys. zł, tj. o 169,0% i wyniósł 1 136,12 tys. zł. Należy to ocenić pozytywnie. Wynik brutto jest jednak o ponad 1 mln zł mniejszy niż w roku 2009. Zysk netto zwiększył się o 506,57 tys. zł i wyniósł 894,70 tys. zł. Efektywna stopa podatkowa wyniosła w roku badanym 21,2 %. Jest ona wyższa od nominalnej.

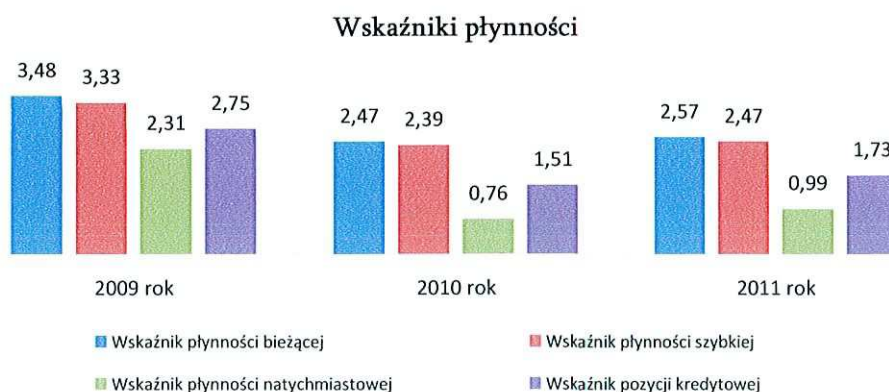


d) w zakresie efektywności działania



Jak wynika ze wskaźników rentowność działalności jednostki w roku 2011, po gwałtownym spadku w 2010 r. wzrosła. Wskaźnik rentowności netto przychodów ogółem w roku badanym wyniósł 4,5 % i był wyższy od tego wskaźnika w roku 2010 o 2,5 pkt. %.

Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 5,2% i w stosunku do roku poprzedniego zwiększył się o 2,8 pkt. %. Podobnie wskaźnik rentowności kapitałów własnych zwiększył się o 5,2 pkt. % do wartości 9,2%. Kierunek zmian wskaźników rentowności jest korzystny, ich poziom jednak nie osiągnął jednak jeszcze wartości z roku 2009.



W związku ze zmniejszeniem się stanu zobowiązań nieznacznej poprawie uległy wskaźniki płynności. Na koniec roku badanego wynoszą:

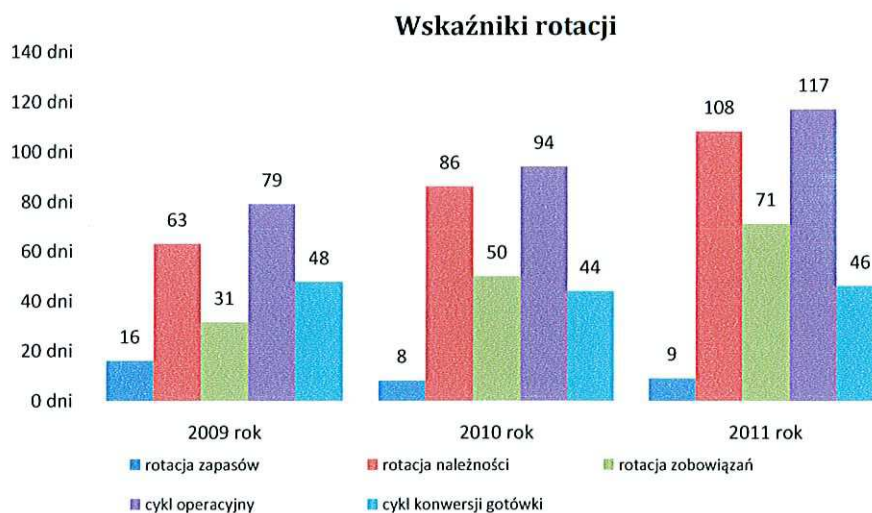
- wskaźnik płynności bieżącej 2,57 (wzrost o 0,10), poziom wzorcowy 1,2 - 2
- wskaźnik płynności szybkiej 2,47 (wzrost o 0,08), poziom wzorcowy 1,0
- wskaźnik płynności natychmiastowej 0,99 (wzrost o 0,23), poziom wzorcowy 0,1 - 0,2

We wszystkich analizowanych latach wskaźniki płynności przekraczają wartości powszechnie uznawane za standardowe co świadczy o bardzo dobrej sytuacji płatniczej spółki. Wskaźnik pozycji kredytowej większy od 1 oznacza, iż spółka w stosunkach z odbiorcami i dostawcami jest bardziej „kredytodawcą” niż „kredytobiorcą”.

Cykle rotacji w 2011 roku w stosunku do 2010 roku uległy następującym zmianom:

- rotacja należności z tytułu dostaw i usług uległa wydłużeniu z 86 do 108 dni;
- cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług uległ wydłużeniu z 50 dni do 71 dni;
- cykl rotacji zapasów wydłużył się z 8 do 9 dni.

W związku ze znacznym wydłużeniem rotacji należności cykl operacyjny uległ wydłużeniu do 117 dni. Cykl konwersji gotówki w roku 2011 nie zmienił się znacząco i wynosi 46 dni. Oznacza to, iż tyle dni jednostka musi średnio czekać na wpływ pieniędzy ze sprzedaży po zapłaceniu powstałych w tym okresie zobowiązań.



e) w zakresie przepływów pieniężnych:

Zrealizowane w 2011 roku przepływy pieniądza globalnie były dodatnie. Zasoby środków pieniężnych w Spółce zwiększyły się o 980,02 tys. zł. Przepływy w poszczególnych rodzajach działalności wyniosły:

- w działalności operacyjnej 1 387,95 tys. zł
- w działalności inwestycyjnej (-) 113,18 tys. zł
- w działalności finansowej (-) 294,75 tys. zł

Spółka poprawiła znaczenie swoje przepływy w stosunku do roku poprzedniego. Przepływ z działalności operacyjnej jest dodatni, podczas gdy w roku 2010 był ujemny i wynosił (-) 1 681,90 tys. zł. Stosunkowo niewielki przepływ ujemny z działalności inwestycyjnej związany jest z mniejszymi niż przed rokiem wydatkami na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne. Przepływ ujemny w działalności finansowej to głównie skutek wypłaty dywidendy.

Przeprowadzona analiza sytuacji finansowej i majątkowej oraz kształtowania się wyniku finansowego Jednostki pozwala na stwierdzenie, iż Spółka w analizowanym okresie poprawiła efektywność swojego działania mierzonego wskaźnikami rentowności. Wzrost przychodów przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów w działalności operacyjnej spowodował wzrost zysku, a tym samym zahamowany został spadek rentowności odnotowany w roku 2010. Spółka posiada znaczne środki pieniężne, dzięki którym jest w stanie realizować proces inwestycyjny w rzeczowe aktywa trwałe w wartości niematerialne i prawne, a także prowadzić działalność bez konieczności zaciągania kredytów i ponoszenia kosztów kredytowania. Wyniki finansowe, stan jej kapitałów oraz aktywów pieniężnych pozwolą jej, w najbliższej przyszłości, na dalsze stabilne prowadzenie działalności.

2. ZAGROŻENIA DLA MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ.

W Spółce nie występują zjawiska:

- uzależnienia od jednego lub kilku dominujących dostawców czy też odbiorców zagrażającego jej działalności,
- trudności w spłacie zobowiązań,
- trudności z realizacją niezbędnych inwestycji,
- zagrożeń współpracy z bankami,
- trudności kadrowych,
- zagrożeń z tytułu toczących się istotnych postępowań cywilnych lub podatkowych,
- zamierzonego lub przymusowego ograniczenia działalności.

Wszystkie znane Spółce istotne zagrożenia zostały objęte stosownymi rezerwami lub odpisami aktualizującymi. W związku z brakiem istotnych zagrożeń, a także pozytywnymi wskaźnikami charakteryzującymi działalność spółki, naszym zdaniem, Spółka zdolna jest do kontynuowania działalności, w nieograniczonych w istotnym stopniu rozmiarach, co najmniej w 2012 roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.

Uchwałą nr 14/30/12/2010 z dnia 30.12.2010 r. Zarządu Spółki przyjęte zostały zasady polityki rachunkowości Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna, które obowiązywały przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2011 rok. Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości opracowana została zgodnie z ustawą o rachunkowości. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównywalnym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami. Nie stwierdzono przypadków nie stosowania przez Spółkę zasad ujętych w zakładowym systemie rachunkowości.

Spółka swoje księgi rachunkowe prowadziła w roku badanym przy wykorzystaniu systemu Sage Symfonia Finanse i Księgowość z wykorzystaniem następujących modułów:

- Finanse i księgowość
- Środki trwałe,
- Kadry i płace,
- Handel,
- Analizy finansowe.

Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt.3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Prowadzone przy pomocy powyższego programu księgi należy uznać, co do istoty, za kompletne, poprawne i bieżące, bowiem:

- wydruki spełniają wymogi ustawy o rachunkowości;
- zapisy w księgach ujmowane są w porządku chronologicznym i systematycznym;
- wszystkie zapisy potwierdzone są poprawnymi dokumentami;
- księgi składają się z wymaganych ustawą elementów posiadających trwałą formę;
- rozbudowa ksiąg pomocniczych spełnia wymogi ustawy i pozwala na poprawne sporządzanie wszystkich wymaganych sprawozdań i zeznań podatkowych, a także pozwala na śledzenie poprawności rozliczeń podatkowych;
- zachowano w księgach poprawnie ślad rewizyjny;
- zabezpieczenie ksiąg i dokumentów jest poprawne;
- nie stwierdzono opóźnień w dokonywaniu zapisów w odniesieniu do wymogów ustawy;
- nie stwierdzono nieprawidłowości w księgach rachunkowych i sprawozdaniach.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości i rzetelności.

2. FUNKCJONOWANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.

W jednostce badanej nie funkcjonuje wydzielona organizacyjnie komórka kontroli wewnętrznej. W praktyce kontrola wewnętrzna oparta jest na funkcjonowaniu metod tradycyjnych, polegających na sprawdzeniu i zatwierdzaniu dowodów księgowych, dokumentujących poszczególne operacje gospodarcze przez upoważnione osoby. Niewątpliwie określone funkcje kontrolne spełnia kadra kierownicza Spółki. W tym zakresie przeprowadzone badanie istotnych nieprawidłowości nie ujawniło.

Majątek Spółki znajduje się na terenie dozorowanym, objęty jest, co do zasady, systemem pracowniczej odpowiedzialności majątkowej, a także został ubezpieczony.

Wszelkie operacje majątkowe odbywają się w sposób udokumentowany. Dokumenty ujmowane w księgach rachunkowych są podpisane przez osoby przeprowadzające kontrolę oraz poddawane są zatwierdzeniu przez członków ścisłego kierownictwa Spółki. Nie stwierdzono przypadków wydawania składników lub wypłaty środków pieniężnych bez udokumentowania.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2011 roku wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

Uwzględniając powyższe okoliczności należy ocenić funkcjonujący w Spółce system kontroli, jako, co do istoty, wiarygodny.

3. POPRAWNOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ INWENTARYZACJI.

Terminy inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych określone zostały w Zarządzeniu Prezesa Zarządu z dnia 20.09.2011 r.

Zarządzono następujące terminy inwentaryzacji rocznej za rok obrotowy 2011:

- | | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| a) towarów, materiałów oraz WNiP | - 30 listopada 2011 r., |
| b) środków trwałych i wyposażenia | - 30 września 2011 r. |

- c) środki pieniężne w kasie - 31 grudnia 2011 r.
- d) materiałów niewbudowanych, benzyny w bakach
samochodów służbowych, środków trwałych w budowie - 31 grudnia 2011 r.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono zgodnie z wnioskami Komisji Weryfikacyjnej zaakceptowanymi przez Zarząd i ujęto w księgach roku badanego.

Prawidłowość ustalenia różnic inwentaryzacyjnych, ich rozliczenia i ujęcia w księgach istotnych zastrzeżeń nie budzi.

Rozrachunki z odbiorcami i dostawcami, środki pieniężne na rachunkach bankowych zinwentaryzowane zostały drogą dwustronnych potwierdzeń sald. Badana jednostka wysłała do wszystkich odbiorców potwierdzenia salda na dzień 31.10.2011 r. Środki pieniężne w kasie zinwentaryzowano w drodze spisu z natury. Pozostałe aktywa i pasywa zinwentaryzowano poprzez porównanie ich wartości z ksiąg z dokumentacją księgową, prawną i inną.

Środki trwałe zostały zinwentaryzowane na dzień 30.09.2011 r.

W tym stanie rzeczy należy uznać, że wszystkie pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały potwierdzone inwentaryzacją przeprowadzona w trybie właściwym dla ich specyfiki, z zachowaniem terminów i częstotliwości określonych ustawą o rachunkowości.

4. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POSZCZEGÓLNYCH GRUP SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW

AKTYWA TRWAŁE

4 612,01 TYS. ZŁ

Na globalną wartość tej grupy aktywów składają się:

- wartości niematerialne i prawne 167,42 tys. zł
- rzeczowe aktywa trwałe 3 820,25 tys. zł
- inwestycje długoterminowe 53,89 tys. zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 570,45 tys. zł

W ogólnej wartości aktywów Spółki ta grupa majątkowa stanowi 26,9%. Spółka w sposób poprawny i kompletny zaprezentowała w załącznikach do dodatkowych informacji i objaśnień stany poszczególnych grup tego majątku na koniec lat 2010 i 2011, a także zmiany zaistniałe w 2011 roku. Skala nakładów poczynionych przez Spółkę w ten majątek w 2011 roku spowodowała wzrost jego wartości początkowych o 172,33 tys. zł, tj. o 2,73%.

Wzrost ten jest efektem nabycia i przekazania do użytkowania obiektów z grup: środków transportowych, maszyn i urządzeń oraz wyposażenia.

W odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych spółka nabyła i wdrożyła do stosowania nabytą w roku 2011 licencję na podręczny pakiet inżyniera energetyka o wartości 3,7 tys. zł.

Spółka poprawnie ustaliła i ujęła w księgach amortyzację wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w wysokości 480,17 tys. zł. Skala sprzedaży i likwidacji obiektów tego majątku w roku badanym (wyłącznie środków trwałych) była relatywnie niewielka – 127,26 tys. zł, w wartości początkowej oraz 29,99 tys. zł w wartości netto, co w relacji do wartości netto tego majątku na koniec roku poprzedniego, stanowi 0,73%.

W odniesieniu do inwestycji długoterminowych w roku badanym nie nastąpiły żadne zmiany. Składnikiem majątkowym z tej grupy są udziały w spółce z o.o., wartość których uznajemy za realną. W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych wykazano głównie, poprawnie ustaloną, wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Udokumentowanie zmian w składnikach tej grupy majątkowej oraz sposób ujęcia ich w księgach, a także zaprezentowania w sprawozdaniu uznaliśmy za prawidłowe.

ZAPASY

484,27 TYS. ZŁ

Zapasy wykazane w sprawozdaniu to głównie towary i materiały. W tej grupie aktywów wykazano również prawidłowo zaliczki na dostawy. Jednostka dokonała analizy przydatności zapasów istniejących w spółce na dzień bilansowy. Po analizie tej w księgach ujęto odpis aktualizujący towary w wysokości 2 069,01 zł oraz rozwiązano odpis aktualizujący materiały w wartości 2 720,19 zł. Suma odpisów aktualizujących zapasy na koniec roku wynosi 18 055,06 zł. Wartość zapasów wykazaną w sprawozdaniu finansowym uznajemy, co do istoty, za prawidłową.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

5 385,36 TYS. ZŁ

W roku badanym w stosunku do roku poprzedniego stan należności spadł o ponad 12%. Kwoty należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono wg stanu na dzień 31.10.2011 r. uzyskując potwierdzenia sald. Do dnia zakończenia badania uregulowano 98% stanu bilansowego należności z tytułu dostaw i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniono do bilansu w kwotach wymaganej zapłaty i pomniejszono je o dokonane odpisy aktualizujące. Należności w walutach obcych wyceniono poprawnie, tj. według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

W roku badanym utworzono odpisy aktualizujące należności w wysokości 371 684,71 zł oraz rozwiązano na kwotę 159 287,68 zł. Na koniec roku stan odpisów aktualizujących wynosił 424 321,38 zł. W zakresie zasadności tworzenia odpisów, ich udokumentowania i kwalifikowania dla celów podatkowych uchybień nie stwierdzono.

Kwotę należności ogółem wykazaną w sprawozdaniu finansowym można uznać, co do istoty, za prawidłową.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

4 853,02 TYS. ZŁ

Aktywa te zostały poprawnie zinwentaryzowane na dzień bilansowy: drogą spisu z natury – środki pieniężne w kasach oraz drogą bankowych potwierdzeń sald – środki pieniężne na rachunkach bankowych.

Udokumentowanie obrotu pieniężnego, wycena bieżąca i na dzień bilansowy, ewidencja księgowa, sposób ujmowania w księgach zastrzeżeń nie budzą.

Jako „inne środki pieniężne” wykazano środki pieniężne na lokatach bankowych.

Wykazany wyżej stan inwestycji krótkoterminowych uznajemy za prawidłowy.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

1 831,74 TYS. ZŁ

W tej pozycji sprawozdania największą wartość stanowią skutki wyceny kontraktów długoterminowych 1 678 035,53 zł. Znaczącą pozycję stanowi również podatek naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach w wysokości 123 792,06 zł. Wszystkie tytuły rozliczeń międzyokresowych prawidłowo zaprezentowano w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”. Wartość tej pozycji sprawozdania uznajemy, co do istoty, za prawidłową.

KAPITAŁY

9 993,06 TYS. ZŁ

Kapitał podstawowy Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z wyciągiem z Krajowego Rejestru Sądowego i odpowiada 5 296 839 akcjom o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W ciągu badanego roku sprawozdawczego kapitał podstawowy nie ulegał zmianom.

Kapitał zapasowy w roku badanym wzrósł o 20,32 tys. zł wyłącznie na skutek przeznaczenia na ten kapitał części zysku za rok 2010.

Podział zysku za rok 2010 został uchwalony przez organ uprawniony a także prawidłowo udokumentowany i ujęty w księgach.

Wszystkie zmiany w tym kapitale prawidłowo zaprezentowane zostały w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Wynik finansowy (zysk) jest rezultatem poprawnie, co do istoty, ustalonych elementów go tworzących.

Stan kapitałów i ich zmiany poprawnie zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym.

REZERWY

1 512,95 TYS. ZŁ

Spółka poprawnie zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym w tej pozycji bilansu rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach poprawnie wyspecyfikowano wszystkie tytuły i kwoty utworzonych rezerw oraz ujętych rozliczeń pasywnych (w tym i rezerwę na podatek dochodowy). Zasadność tworzenia tych rezerw i rozliczeń międzyokresowych oraz ich kwoty, nie budzą wątpliwości.

O wartości tej pozycji w istocie decydują następujące tytuły:

– rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	489,57 tys. zł
– rezerwa na premie i nagrody za IV kwartał roku badanego	446,63 tys. zł
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	245,47 tys. zł
– inne	8,5 tys. zł

Nie stwierdziliśmy konieczności tworzenia innych rezerw. Jednostka prawidłowo rozliczyła rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujęte w latach poprzednich, w tym rezerwę na przewidywaną stratę na kontrakcie. Na zmniejszenie stanu rezerw w stosunku do roku poprzedniego największy wpływ miało właśnie rozliczenie tej rezerwy oraz zmiana szacunków dotycząca świadczeń pracowniczych.

W tym stanie rzeczy wartość wykazanych w sprawozdaniu rezerw na zobowiązania uznajemy, co do istoty, za właściwą i poprawnie wykazaną w sprawozdaniu.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

4 891,33 TYS. ZŁ

W badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego nastąpił spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 3 %.

Kwoty zobowiązań wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług do dnia badania zostały w ponad 99 % opłacone.

Kwotę zobowiązań krótkoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym można uznać, co do istoty, za prawidłową.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWNE)

769,06 TYS. ZŁ

W pasywnych rozliczeniach międzyokresowych Spółka wykazała dotacje do nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych do rozliczenia w latach następnych.

W latach poprzednich Spółka otrzymała dotację z funduszy UE na realizację rozbudowy i wyposażenie siedziby Spółki. Dotacja ta podlega sukcesywnemu rozliczeniu w ślad za amortyzacją obiektów współfinansowanych z tych funduszy. W roku badanym rozliczono na podwyższenie pozostałych przychodów operacyjnych nie tworzących dochodu podatkowego 108,84 tys. zł. Jednocześnie za koszty podatkowe nie można uznać amortyzacji obiektów współfinansowanych z dotacji w powyższej wysokości.

5. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W 2011 roku badana jednostka osiągnęła przychody z działalności operacyjnej ze sprzedaży usług oraz towarów i materiałów w łącznej wysokości 19 068,45 tys. zł (bez zmiany stanu produktów), w tym sprzedaż za granicę 1 109,94 tys. zł.

Badana Spółka prawidłowo i kompletnie ustala i dokumentuje moment powstania przychodów ze sprzedaży.

Przychody z tytułu wykonania niezakończonych długoterminowych umów o usługi Spółka rozpoznaje zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi mierzonym udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych szacunkowych kosztach umowy. Dla kontraktów przy których nie można wiarygodnie oszacować ich kosztów Spółka stosuje metodę zysku zerowego i przychody ujmuje wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Spółka kompletnie i prawidłowo ujawniła w „informacjach dodatkowych i objaśnieniach” dane liczbowe dotyczące ujęcia w rachunku zysków i strat przychodów z wyceny niezakończonych kontraktów.

W kosztach działalności operacyjnej ujęto kompletnie koszty związane z tą działalnością. W roku badanym wyniosły one 18 155,68 tys. zł (po skorygowaniu o zmianę stanu produktów) i były niższe od kosztów roku 2010 o 181,05 tys. zł (- 1,0%).

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W rachunku zysków i strat za rok badany Spółka poprawnie wykazała:

1. Pozostałe przychody operacyjne	326,09 tys. zł
2. Pozostałe koszty operacyjne	389,08 tys. zł
Strata	(-) 62,99 tys. zł

Charakterystyka tych wartości wymaga prezentacji najistotniejszych tytułów kształtujących wartości globalne.

O wartości pozostałych przychodów operacyjnych zdecydowały następujące tytuły:

1. rozliczone dotacje do środków trwałych oraz wartości niematerialnych	131,89 tys. zł
2. zyski z likwidacji i sprzedaży środków trwałych	5,87 tys. zł
3. otrzymane odszkodowania	26,41 tys. zł
4. rozwiązywane odpisy aktualizujące	152,71 tys. zł
5. inne	9,20 tys. zł

W pozostałych kosztach operacyjnych ujęto:

1. skutki aktualizacji aktywów niefinansowych	334,21 tys. zł
2. koszty usuwania szkód w majątku Spółki	18,88 tys. zł
3. darowizny	0,50 tys. zł
4. koszty sądowe	9,54 tys. zł
5. kary	5,20 tys. zł
6. wartość środka trwałego zdjętego z ewidencji	20,71 tys. zł

7. pozostałe tytuły 0,05 tys. zł

Powyższe kwoty wynikają z, co do istoty, poprawnej ewidencji zdarzeń potwierdzonych dokumentami nie nasuwającymi zastrzeżeń.

Zaistniałe w roku badanym operacje i zdarzenia gospodarcze kwalifikowane do tych grup w sposób niewielki wpływają na wynik działalności Spółki. Stanowią 0,4% wyniku finansowego brutto.

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

Wynik ten został ukształtowany przez:

1. Przychody finansowe	340,94 tys. zł
2. Koszty finansowe	54,60 tys. zł
Zysk	286,33 tys. zł

Na globalną wartość przychodów finansowych składają się:

1. odsetki od wolnych środków na rachunkach bankowych i lokat	205,93 tys. zł
2. dywidendy otrzymane	23,70 tys. zł
3. nadwyżka różnic kursowych dodatnich nad ujemnymi	26,66 tys. zł
4. zyski aktuarialne, związane z rezerwami na świadczenia pracownicze	84,65 tys. zł

W koszty finansowych ujęto:

1. odsetki od należności, objęte odpisem aktualizującym wartość należności	33,45 tys. zł
2. koszty odsetek rezerw aktuarialnych	21,08 tys. zł
3. inne koszty finansowe	0,07 tys. zł

Ujęcie w księgach, kwalifikacja do tych grup oraz udokumentowanie zdarzeń wpływających na wyniki na operacjach finansowych zastrzeżeń nie budzą, a sposób ich prezentacji w sprawozdaniu uznajemy za prawidłowy. Wynik na działalności finansowej ma istotny wpływ na zysk brutto Spółki. Wynosi 25,2% wyniku brutto.

Zysk netto jest rezultatem wykazanych w rachunku zysków i strat przychodów i kosztów oraz obciążeń wyniku finansowego.

Na wynik finansowy zaprezentowany w sprawozdaniu składają się:

1) zysk ze sprzedaży	912,77 tys. zł
2) wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(-) 62,99 tys. zł
3) wynik na operacjach finansowych	286,33 tys. zł
4) podatek dochodowy bieżący	165,23 tys. zł
5) podatek dochodowy część odroczone	76,18 tys. zł
6) Zysk netto	894,70 tys. zł

Powyższy wynik finansowy wynika z prowadzonej ewidencji i został, co do istoty, prawidłowo ustalony.

6. ROZLICZENIA Z BUDŻETAMI I INNE

Spółka rozliczała się w roku badanym z następujących podatkowych i niepodatkowych obciążeń fiskalnych:

- 1) Podatek od towarów i usług
- 2) Podatek od nieruchomości,
- 3) Podatek dochodowy od osób fizycznych,

- 4) Składki na rzecz ZUS,
- 5) Wpłaty na rzecz PFRON,
- 6) Podatek dochodowy od osób prawnych
- 7) Inne tytuły.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2011 Spółka wykazała, jako salda, zobowiązania oraz należności w wartościach przedstawionych w poniższej tabeli:

Lp.	Tytuł	Stan rozrachunków na 31.12.2011 r.	
		Aktywa	Pasywa
1.	Podatek od towarów i usług	0,00 zł	798 423,00 zł
2.	Podatek od nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
3.	Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00 zł	48 930,00 zł
4.	Rozrachunki z ZUS	0,00 zł	201 894,30 zł
5.	PFRON	0,00 zł	5 566,00 zł
6.	Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00 zł	165 231,00 zł
7.	Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	0,00 zł	0,00 zł
8.	VAT naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach	123 792,06 zł	(-) 767,74 zł
	RAZEM	123 792,06 zł	1 219 276,56 zł

Podatek od towarów i usług

W trakcie badania stwierdzono, że zorganizowany w jednostce system ewidencji i kontroli dokumentacji zapewnia terminowe i poprawne sporządzanie deklaracji VAT-7. W wymaganych prawem terminach składano deklaracje do właściwego urzędu skarbowego oraz dokonywano wpłat podatku. Zeznane w deklaracjach kwoty podatku oraz obrotu są zgodne z ewidencją prowadzoną dla potrzeb podatku VAT. W bilansie wykazano zobowiązanie wynikające z deklaracji VAT-7 za grudzień 2011 r. w kwocie 798 423,00 zł oraz VAT należny do rozliczenia w następnym okresie w kwocie (-) 767,74 zł, po stronie aktywów bilansu wykazano podatek naliczony do odliczenia w następnym okresie rozliczeniowym. Przedstawiony powyżej stan rozrachunków jest zgodny z dokumentami źródłowymi. Rozliczenie z tego tytułu można uznać, co do istoty, za prawidłowe.

Podatek od nieruchomości

Jednostka posiada niezbędną ewidencje (bilansową i pozabilansową) do prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania. Kwoty podatku zostały prawidłowo wyliczone, a zastosowane stawki wynikają z właściwych uchwał. Jednostka złożyła deklaracje na podatek. W kosztach roku 2011 ujęto z tytułu tego podatku kwotę 47 103,00 zł. Rozliczenie z tego tytułu można, co do istoty, uznać za prawidłowe.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

W trakcie badania stwierdzono, że Jednostka ujawniła w deklaracjach wszelkie wypłaty oraz świadczenia podlegające obowiązkowi podatkowemu. Wykazane w deklaracjach podstawy opodatkowania wynikają z ewidencji bilansowej i pozabilansowej oraz odpowiednich dokumentów. Zeznane kwoty podatku zostały prawidłowo wyliczone na podstawie obowiązujących stawek podatku. Jednostka dysponuje odpowiednimi dokumentami umożliwiającymi jej prawidłowe wykonywanie funkcji płatnika oraz prowadzi stosowną ewidencję dochodów i pobranych zaliczek. Jednostka terminowo składała odpowiednie deklaracje

do właściwego urzędu skarbowego oraz terminowo dokonywała wpłat tego podatku. Ewidencję rozrachunków oraz rozliczenia z tytułu tego podatku można, co do istoty, uznać za prawidłowe.

Rozrachunki z tytułu składek ZUS

Jednostka składała odpowiednie deklaracje do ZUS oraz dokonywała stosownych wpłat, co do istoty terminowo. Dane wykazane w deklaracjach wynikają z prawidłowo prowadzonych ewidencji. Rozliczenie z ZUS można, co do istoty, uznać za prawidłowe.

Wpłaty na rzecz PFRON

Jednostka terminowo składała stosowne deklaracje z tego tytułu. Dane wykazane w deklaracjach są zgodne z rzeczywistością a zeznane kwoty wynikają z prawidłowych wyliczeń. W kosztach działalności roku 2011 ujęto wartość 66 931,00 zł (jako koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów). Wpłaty były dokonywane terminowo. Przedstawiony powyżej stan rozrachunków jest zgodny z dokumentami źródłowymi. Rozliczenie z tego tytułu można, co do istoty, uznać za prawidłowe.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podczas badania sprawozdania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie rozliczania tego podatku. W ciągu roku nie wystąpił obowiązek dokonywania zapłaty zaliczek na podatek dochodowy. Na dzień bilansowy do zapłaty pozostaje kwota podatku 165 231,00 zł wynikająca z rozliczenia rocznego. Jednostka prawidłowo i kompletnie przedstawiła w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach” różnice pomiędzy wynikiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym.

7. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DANYCH ZAWARTYCH WE WPROWADZENIU DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z wymogami załącznika nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane zawarte w tych elementach sprawozdania zgodne są ze zbadanymi innymi elementami sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

Informacje zawarte w powyższych dokumentach w sposób wystarczający opisują dane zawarte w bilansie, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych.

We wprowadzeniu do sprawozdania Zarząd Spółki poinformował, że zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z założeniem kontynuacji działalności.

8. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka zgodnie z wymogami art. 45 ust. 3 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, sporządziła i włączyła do sprawozdania finansowego rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.

Sprawozdania te odpowiadają wymogom załącznika nr 1 do w/w ustawy i zawierają dane zgodne ze zbadanymi przez nas księgami i innymi elementami sprawozdania finansowego.

9. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Zarząd Spółki sporządził, zgodnie z wymogami art. 49 w/w ustawy sprawozdanie z działalności Spółki w roku badanym.

Sprawozdanie to w części ekonomicznej jest zgodne ze zbadanym przez nas sprawozdaniem finansowym.

10. ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia prawa.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Raport niniejszy zawiera 20 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

PODPISY

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
BADAJĄCY SPRAWOZDANIE

Maciej Piotr Mazur
nr ewidencyjny 10922



PODMIOT UPRAWNIONY
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
NR 3515

FIRMA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"Mazur i Partnerzy" Sp. z o.o.
15-008 Białystok, ul. Ryska 1
NIP 542-314-01-71, REGON 200295058
Nrewid. 3515
tel. 85 717 12 23, fax 85 603 33 19

Białystok, dnia 13 kwietnia 2012 r.

Prez. Zarządu

Maciej Piotr Mazur
Biegły Rewident, nr ewid. 10922