

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

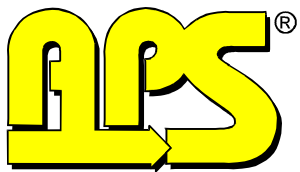
KONTO: DEUTSCHE
BANK PBC S.A.
84 1910 1048 2123
9949 0470 0001

RAPORT ROCZNY

Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna

ZA OKRES

01.01.2010 – 31.12.2010



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

Podsumowujemy kolejny rok działalności naszej spółki w którym zmagaliśmy się z wyzwaniami stawianymi przez rynek w czasie kryzysu finansowania nowych inwestycji w polskiej gospodarce.

Wyniki jakie osiągnęliśmy świadczą o osiągniętym sukcesie oczywiście na miarę możliwości rynkowych naszej branży. W roku 2010 oddaliśmy do użytkowania rozbudowaną siedzibę spółki powiększając infrastrukturę niezbędną do rozwoju biura projektowego i montowni rozdzielnic elektrycznych. Wykorzystaliśmy osłabienie koniunktury do zwiększenia możliwości produkcyjnych, nasialiśmy działania marketingowe prowadzące do pozyskania nowych zleceń.

Bogusław Łącki prezentuje
zdobytą przez spółkę statuetkę
Ambasadora Biznesu - Podlasie 2010.

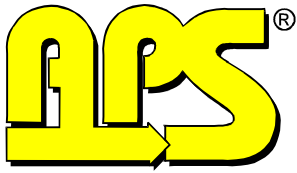


Spółka szczyli się uzyskaniem laurów Krajowego Lidera Innowacji i Rozwoju 2010 w kategorii "Innowacyjna usługa" - „Mikroprocesorowe systemy sterowania i nadzoru nad pracą oczyszczalni ścieków" w kategorii średnia firma.

Niezmiernie dumni jesteśmy z zajęcia pierwszego miejsca w kategorii „usługi – średnia firma” w rankingu Kuriera Porannego i Strefy Biznesu na najbardziej innowacyjną firmę województwa podlaskiego INNOWACJE 2010.

Prowadząc promocję spółki wzięliśmy udział w znamienitych imprezach targowych „AUTOMATICON” w Warszawie i 23 Międzynarodowych Energetycznych Targach Bielskich - ENERGETAB 2010.

Przytoczone sukcesy wpływają pozytywnie na prowadzoną działalność gospodarczą w ramach której świadczymy kompleksowe usługi – tj. od projektu, programowania, kompletacji dostaw po montaż, uruchomienie i eksploatację – w branży automatyki przemysłowej.



Oddajemy dziś Państwu raport roczny za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 roku.

W roku 2010 zrealizowaliśmy blisko 50 większych kontraktów z których największe związane są z elektrociepłowniami, ciepłowniami, zakładami wodociągowymi, oczyszczalniami ścieków - pełna lista referencyjna na stronie internetowej www.aps.pl

Naszym dorobkiem są :

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

Podczas wprowadzania na rynek NewConnect akcji 2 transzy serii C i zwykłych akcji serii A współpracowaliśmy z Autoryzowanym Doradcą – firmą EBC Solicitors Arkadiusz Stryja spółka komandytowa, która w roku 2010 otrzymała wynagrodzenie netto 5000,00 złotych z tytułu świadczenia wobec emitenta usług we wskazanym zakresie.

Serdecznie dziękujemy Autoryzowanemu Doradcy za wniesiony wkład pracy w prawidłową prezentację i spełnianie obowiązków informacyjnych przez naszą spółkę.

Zachęcamy Państwa do przestudiowania treści niniejszego raportu, oraz śledzenia naszych dokonań na stronie internetowej naszej firmy: www.aps.pl

Bogusław Kajetan Łącki

Prezes Zarządu

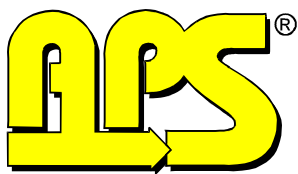
Automatyka – Pomiary – Sterowanie SA

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Dane w tys. PLN/EUR	PLN		EUR	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	18 399	15 590	4 646	3 795
Zysk (strata) ze sprzedaży	302	1 931	76	470
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	300	1 976	76	481
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	477	2 373	120	578
Zysk (strata) brutto	477	2 373	120	578
Zysk (strata) netto	388	1 947	98	474
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 682	1 725	-425	420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 267	-1 096	-320	-267
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35	-445	-9	-108
Przepływy pieniężne netto razem	-2 984	184	-753	45
Aktywa razem	17 578	14 499	4 439	3 529
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 112	4 377	2 048	1 065
Kapitał (fundusz) akcyjny	529	522	134	127
Kapitał własny	9 466	10 122	2 390	2 464
Liczba akcji (szt.)	5 296 839	5 224 747	5 224 746	5 224 747
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,07	0,37	0,02	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	1,78	1,93	0,45	0,47

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

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2009 : 1 EUR = 4,1082



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

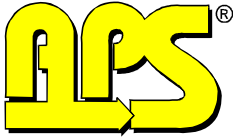
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna

ZA OKRES

01.01.2010 – 31.12.2010

Białystok 28.03.2011



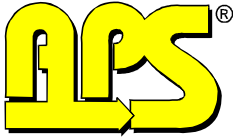
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010

1. Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku przy ulicy Adama Mickiewicza 95F, kod pocztowy 15-257.
Podstawowy przedmiot działalności w okresie 01.01.2010-31.12.2010, 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 2010 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 01.01.2010–31.12.2010r. 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) Do wyceny przychodów z wykonania niezakończonych długoterminowych umów o usługi przyjęto metodę wykazywania przychodów w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2010 R. - AKTYWA

AKTYWA		2010-12-31	2009-12-31
A	Aktywa trwałe	5 046 344,48	4 215 432,94
A.1	Wartości niematerialne i prawne	219 317,66	255 042,50
A.1.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.1.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.1.3	Inne wartości niematerialne i prawne	219 317,66	255 042,50
A.1.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 106 184,26	3 600 336,75
A.II.1	Środki trwałe	4 106 184,26	2 298 326,97
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	2 739 759,47	1 505 496,36
A.II.1.c)	urządzenia techniczne i maszyny	616 539,72	45 068,36
A.II.1.d)	środki transportu	289 657,00	362 677,66
A.II.1.e)	inne środki trwałe	146 581,98	71 438,50
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	1 302 009,78
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	73 257,94
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	73 257,94
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	19 369,94
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	19 369,94
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666 954,56	286 795,75
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	664 703,00	282 964,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 251,56	3 831,75
B	Aktywa obrotowe	12 532 062,02	10 284 416,90
B.I	Zapasy	393 482,94	434 751,20
B.I.1	Materiały	1 969,14	97 824,93
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	66 500,18	58,84
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	313 551,73	206 426,33
B.I.5	Zaliczki na dostawy	11 461,89	130 441,10
B.II	Należności krótkoterminowe	6 167 209,27	2 798 444,23
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	402 600,00	2 652,61
B.II.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	402 600,00	2 652,61
B.II.1.a).-(1)	do 12 miesięcy	402 600,00	2 652,61
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	5 764 609,27	2 795 791,62
B.II.2.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 606 930,00	2 721 701,41
B.II.2.a).-(1)	do 12 miesięcy	5 606 930,00	2 721 701,41
B.II.2.a).-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł,ubezp.spół. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne	157 679,27	74 090,21
B.II.2.d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	3 880 567,24	6 829 226,77
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 880 567,24	6 829 226,77
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	19 870,35	0,00
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	19 870,35	0,00
B.III.1.c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 860 696,89	6 829 226,77
B.III.1.c).-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 087 613,14	17 143,18
B.III.1.c).-(2)	inne środki pieniężne	1 773 083,75	6 812 083,59
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	2 090 802,57	221 994,70
	Aktywa RAZEM	17 578 406,50	14 499 849,84

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2010 R. - PASYWA

PASYWA		2010-12-31	2009-12-31
A	Kapitał (fundusz) własny	9 466 168,86	10 122 398,01
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	529 683,90	522 474,70
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	8 548 355,73	7 652 085,51
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	388 129,23	1 947 837,80
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 112 237,64	4 377 451,83
B.I	Rezerwy na zobowiązania	2 006 570,85	1 317 335,57
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341 547,00	27 950,00
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	570 540,00	428 613,00
B.I.2.-(1)	długoterminowa	381 333,00	283 113,00
B.I.2.-(2)	krótkoterminowa	189 207,00	145 500,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	1 094 483,85	860 772,57
B.I.3.-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.-(2)	krótkoterminowe	1 094 483,85	860 772,57
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	5 077 875,53	2 954 610,34
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	104 334,40	5 490,00
B.III.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	104 334,40	5 490,00
B.III.1.a.-(1)	do 12 miesięcy	104 334,40	5 490,00
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	4 969 040,69	2 922 609,05
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:	3 879 937,45	984 895,33
B.III.2.d.-(1)	do 12 miesięcy	3 879 937,45	984 895,33
B.III.2.d.-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	515 052,32
B.III.2.f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	885 422,00	713 614,58
B.III.2.h)	z tytułu wynagrodzeń	195 182,07	164 862,66
B.III.2.i)	inne	8 499,17	544 184,16
B.III.3	Fundusze specjalne	4 500,44	26 511,29
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 027 791,26	105 505,92
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 027 791,26	105 505,92
B.IV.2.-(1)	długoterminowe	769 197,26	3 421,58
B.IV.2.-(2)	krótkoterminowe	258 594,00	102 084,34
Pasywa RAZEM		17 578 406,50	14 499 849,84

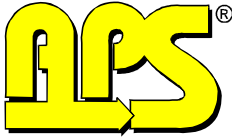
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2010-31.12.2010

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 399 716,99	15 590 080,54
A.(-1)	od jednostek powiązanych	444 781,74	822 062,72
A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 237 542,31	12 003 295,03
A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w. dodatnia, zmniejszenie - w. ujemna)	-239 630,85	19 536,97
A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 401 805,53	3 567 248,54
B	Koszty działalności operacyjnej	18 097 096,40	13 658 233,98
B.I	Amortyzacja	429 211,44	299 802,66
B.II	Zużycie materiałów i energii	5 765 036,66	3 607 557,59
B.III	Usługi obce	2 025 625,98	1 842 597,80
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	92 016,14	95 292,36
B.IV.-(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	3 861 935,41	3 700 813,15
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	790 317,26	735 915,72
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	342 245,28	220 975,04
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 790 708,23	3 155 279,66
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	302 620,59	1 931 846,56
D	Pozostałe przychody operacyjne	161 186,79	99 023,27
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	19 951,65
D.II	Dotacje	85 482,50	1 035,60
D.III	Inne przychody operacyjne	75 704,29	78 036,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	163 262,81	54 510,92
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 496,50	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	149 205,75	16 307,97
E.III	Inne koszty operacyjne	10 560,56	38 202,95
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	300 544,57	1 976 358,91
G	Przychody finansowe	299 311,81	442 115,76
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	79 000,00	158 000,00
G.I.-(1)	od jednostek powiązanych	79 000,00	158 000,00
G.II	Odsetki, w tym:	186 863,19	276 317,76
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	33 448,62	7 798,00
H	Koszty finansowe	121 976,15	44 892,17
H.I	Odsetki, w tym:	31 058,15	16 355,49
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	90 918,00	28 536,68
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	477 880,23	2 373 582,50
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)	477 880,23	2 373 582,50
L	Podatek dochodowy	89 751,00	425 744,70
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	388 129,23	1 947 837,80

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2010 - 31.12.2010R.

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	I-XII 2010	I-XII 2009
I. Zysk (strata) netto	388 129,23	1 947 837,80
II. Korekty razem	-2 070 031,72	-222 507,74
1 Amortyzacja	429 211,44	299 802,66
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-15 784,60	12 701,43
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-79 500,41	-211 288,82
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 496,50	-19 951,65
5 Zmiana stanu rezerw	689 235,28	-147 986,24
6 Zmiana stanu zapasów	41 268,26	331 283,27
7 Zmiana stanu należności	-3 368 765,04	-23 106,25
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 516 411,75	-1 389 191,87
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 283 354,90	925 229,73
10 Inne korekty	-2 250,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 681 902,49	1 725 330,06
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	83 828,03	334 129,71
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 828,03	40 663,94
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3 Z aktywów finansowych, w tym:	79 000,00	293 465,77
a) w jednostkach powiązanych	79 000,00	158 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	79 000,00	158 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	135 465,77
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	79 870,00
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	0,00	55 595,77
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 350 805,20	1 430 302,56
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 350 805,20	1 430 302,56
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)	-1 266 977,17	-1 096 172,85
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 218 504,46	216 105,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. Kapitałów. oraz dopłat do kapitału	259 580,90	216 105,00
2 Kredyty i pożyczki	-	-
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	958 923,56	-
II. Wydatki	1 253 939,28	661 050,00
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 253 939,28	661 050,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8 Odsetki	-	-
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35 434,82	-444 945,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-2 984 314,48	184 212,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 968 529,88	171 510,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8 254,20	-12 019,40
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 841 246,17	6 657 033,96
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 856 931,69	6 841 246,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 700,44	26 762,28

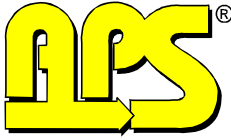
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	okres bieżący I-XII 2010	okres poprzedni I-XII 2009
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 122 398,01	8 669 505,21
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 122 398,01	8 669 505,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	522 474,70	514 952,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 209,20	7 521,80
a) zwiększenie (z tytułu emisji akcji serii C)	7 209,20	7 521,80
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	529 683,90	522 474,70
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		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 652 085,51	5 847 828,83
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	896 270,22	1 804 256,68
a) zwiększenie (z tytułu)	896 270,22	2 079 685,02
- emisji akcji serii C powyżej wartości nominalnej	252 371,70	208 583,20
- z podziału zysku za 2009/2008r.	643 898,52	1 871 101,82
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	275 428,34
- pokrycia rezerw aktuarialnych z roku 2008	0,00	275 428,34
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 548 355,73	7 652 085,51
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	1 947 837,80	2 306 723,48
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 947 837,80	2 582 151,82
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 947 837,80	2 582 151,82
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie	1 947 837,80	2 582 151,82
- z tytułu podziału zysku za rok 2009/2008 na wypłatę dywidendy	1 253 939,28	661 050,00
- z tytułu podziału zysku za rok 2009/2008 na kapitał zapasowy	643 898,52	1 871 101,82
- z tytułu podziału zysku za rok 2009/2008 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	-275 428,34
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-275 428,34
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-275 428,34
- pokrycie rezerw aktuarialnych z roku 2008	0,00	-275 428,34
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	388 129,23	1 947 837,80
a) zysk netto	388 129,23	1 947 837,80
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 466 168,86	10 122 398,01
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 098 358,52	8 818 458,73



**INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU
ZYSKÓW I STRAT
AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA
W BIAŁYMSTOKU
ZA OKRES 01.01.2010 - 31.12.2010 R.**

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych ujęto w załącznikach:
 - aktywa trwałe wg wartości początkowej - załącznik Nr 1
 - umorzenie oraz wartość netto - aktywa trwałe - załącznik Nr 2
2. Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
3. Spółka nie posiada nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym leasingu.
4. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
5. Kapitał podstawowy składa się z akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.
Kwota 508.500,00 zł dotyczy akcji serii A. W tym 5.084.487 stanowią akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, pozostałe 513 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 01.01.2010 - 31.12.2010 r. w wysokości 388.129,23 zł:
 - kwota 317.810,34 zł na wypłatę dywidendy,
 - kwota 20.318,89 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 31.12.2009r.	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2010r.
1.	Podatek dochodowy odroczoney	27 950,00	339.587,00	25.990,00	0,00	341.547,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: - długoterminowa - krótkoterminowa	428 613,00 283 113,00 145 500,00	165.581,00 98.220,00 67.361,00	23.654,00 0,00 23.654,00	0,00 0,00 0,00	570.540,00 381.333,00 189.207,00
3.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	262 711,53	126.474,00	0,00	131.219,53	257.966,00
4.	Rezerwa na przewidywane straty	18 716,16	446.880,00	18 716,16	0,00	446.880,00
5.	Rezerwa na koszty wynagrodzeń - nagroda za IV kw. + ZUS (krótkoterminowa)	385 911,97	343.505,85	385 911,97	0,00	343.505,85
6.	Rezerwa na premię roczną Zarządu za 2009/2010r. (krótkoterminowa)	184 432,91	37.132,00	184 432,91	0,00	37.132,00
7.	Rezerwa na koszty weryfikacji Sprawozdania Finansowego za 2009/2010r. (krótkoterminowa)	9.000,00	9.000,00	9.000,00	0,00	9.000,00
	Razem	1.317.335,57	1.468.159,85	647.705,04	131.219,53	2.006.570,85

9. Odpisy aktualizujące należności:

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2009r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2010r.
1.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	66.010,80	151.172,43	5.258,88	211.924,35

10. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2010 r. nie występują.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Lp.	Tytuły	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	666.954,56	286.795,75
	- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	664.703,00	282.964,00
	- inne rozliczenia międzyokresowe	2.251,56	3.831,75

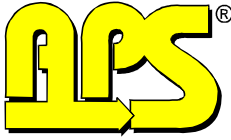


2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	2.090.802,57	221.994,70
	- Opłacona prenumerata czasopism	2.152,89	1.726,96
	- Ubezpieczenia majątkowe	8.737,35	9.147,72
	- Opłacone koszty serwisu technicznego i dzierżawy oprogramowania	20.631,60	18.998,61
	- Opłacone koszty usług reklamowych i udziału w targach	12.956,65	1.398,91
	- Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnym okresie sprawozdawczym	274.506,42	2.286,85
	- Informacja gospodarcza - abonament	1.940,00	1.940,00
	- Z tytułu długoterminowych umów o usługi	1.767.082,67	129.170,81
	- Opłata za studia menedżerskie	0,00	29.000,00
	- Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.794,99	3.324,84
3.	Rozliczenia międzyokresowe bierne:	1.027.791,26	105.505,92
	• długoterminowe	769.197,26	3.421,58
	- Otrzymana dotacja	769.197,26	3.421,58
	• krótkoterminowe	258.594,00	102.084,34
	- Otrzymana dotacja	108.700,98	1.035,60
	- Rozliczenie umów długoterminowych	149.893,02	101.048,74

12. Na dzień 31.12.2010 r. w Spółce występują zobowiązania zabezpieczone na majątku i są to depozyty pieniężne stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji bankowych (patrz pkt 13).

13. Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa):

Lp.	Zobowiązania warunkowe	Kwota zobowiązania	
		31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1.	Gwarancje:		
	- Fabryka Elektrofiltrów ELWO S.A. Pszczyna		
	• weksel in blanco do kwoty 5.858,00 zł	0,00	5.858,00
	- HONEYWELL Sp. z o.o. Warszawa		
	• weksel in blanco do kwoty 240.000,00 zł	240.000,00	240.000,00
	- HONEYWELL Sp. z o.o. Warszawa		
	• weksel in blanco do kwoty 54.100,00 zł	0,00	54.100,00
	- XELLA POLSKA Sp. z o.o. Warszawa		
	• weksel in blanco do kwoty 151.280,00 zł	0,00	151.280,00
	- Przedsiębiorstwo Budowlano-Handlowe Z. Niziński - Wyszków		
	• depozyt pieniężny 18.140,00 zł	36.272,47	36.272,47
	- SIEMENS Sp. z o.o. Warszawa		
	• weksel in blanco do kwoty 4.750,00 zł	4.750,00	0,00
	- PPH WOBUD SA Wyszków		
	• weksel in blanco do kwoty 5.000,00 zł	5.000,00	0,00



- PPH WOBUD SA Wyszaków			
• weksel in blanco do kwoty 14.945,00zł	14.945,00	0,00	
- XELLA POLSKA Sp. z o.o. Warszawa			
• weksel in blanco do kwoty 192.272,00 zł	192.272,00	0,00	
- Województwo Podlaskie (tytułem dotacji)			
• weksel in blanco do kwoty 958.923,56 zł	958.923,56	0,00	
Razem	1.452.163,03	487.510,47	

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

II.

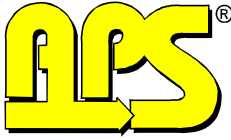
1. Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przedstawia tabela.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż ogółem
Rok	2010	2009
Usługi	13.237.542,31	12.003.295,03
Towary i materiały	5.401.805,53	3.567.248,54
Razem	18.639.347,84	15.570.543,57

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za granicę	Sprzedaż za granicę	W tym do państw UE	W tym do państw UE
Rok	2010	2009	2010	2009
Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary i materiały	708.736,12	529.588,83	21.476,99	40.376,50
Razem	708.736,12	529.588,83	21.476,99	40.376,50

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

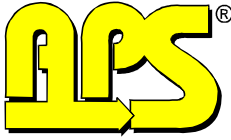
Lp.	Umo wa	Kwota umowy	Koszty poniesione	Przychody zafakturowane	Przychody do RziS	Aktywa B.IV.	Pasywa B.IV.2(-2)
1.	612	4.024.490,00	3.900.532,67	2.133.450,00	1.767.082,67	1.767.082,67	0,00
2.	615	585.000,00	288.856,98	438.750,00	(-)149.893,02	0,00	149.893,02
		Razem umowy z 2010r.			1.617.189,65	1.767.082,67	149.893,02
3.		Umowy z 2009r.			(-) 28.122,07	(-) 129.170,81	(-)101.048,74
		Razem umowy na dzień 31.12.2010r.			1.589.067,58	1.767.082,67	149.893,02



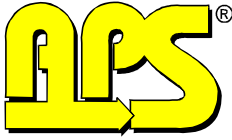
- 1b. Na zmianę stanu produktów wykazaną w rachunku zysków i strat w wysokości (-) 239.630,85 zł składa się:
- kwota (-) 343.505,85 zł utworzenie rezerwy na nagrodę kwartalną + składki ZUS,
 - kwota (+) 385.911,97 zł rozwiązanie rezerwy na nagrodę kwartalną + składki ZUS,
 - kwota (-) 9.000,00 zł utworzenie rezerwy na badanie Sprawozdania finansowego,
 - kwota (+) 9.000,00 zł rozwiązanie rezerwy na badanie Sprawozdania finansowego,
 - kwota (-) 37.132,00 zł utworzenie rezerwy na premię Zarządu,
 - kwota (+) 184.432,91 zł rozwiązanie rezerwy na premię Zarządu,
 - kwota (-) 126.474,00 zł utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne,
 - kwota (+) 131.219,53 zł rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne,
 - kwota (-) 59.395,00 zł utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze,
 - kwota (+) 23.654,00 zł rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze,
 - kwota (+) 66.441,34 zł zmiana dotycząca robót w toku,
 - kwota (-) 17.903,75 zł zmiana dotycząca kosztów rozlicznych w czasie (RMKC)
 - kwota (-) 446.880,00 zł utworzenie rezerwy na przewidywane straty.
2. W okresie 01.01.2010 - 31.12.2010r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.
3. W okresie 01.01.2010 - 31.12.2010r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów, które utraciły swoją wartość użytkową lub przydatność na kwotę :

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2009r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2010r.
1.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	13.085,11	7.868,35	2.247,22	18.706,24

4. W okresie 01.01.2010 - 31.12.2010r. 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 01.01.2010 - 31.12.2010r. przedstawiają się następująco:
- Przychody ogółem : sprzedaż usług, towarów, przychody operacyjne i finansowe oraz zyski nadzwyczajne wynoszą 19.129.489,46 zł
 - Przychody nie podlegające opodatkowaniu wynoszą: (-) 1.793.711,84 zł
 - pozostałe przychody operacyjne związane z rozwiązaniem rezerw na należności uprzednio nie zaliczonych do KUP oraz odpisów aktualizujących wartość zapasów 25.421,26 zł
 - różnice kursowe bilansowe (wycena bilansowa) 2.175,03 zł
 - naliczone odsetki od lokat terminowych oraz naliczone odsetki od zasądzonych należności ustalone na dzień bilansowy 12.565,47 zł



- rozliczenie przychodów bilansowych z tytułu dotacji proporcjonalnie do amortyzacji	85.482,50 zł
- przychody bilansowe dotyczące długoterminowych umów o usługi niezakończonych na dzień bilansowy	1.589.067,58 zł
- otrzymana dywidenda	79.000 zł
• Przychody podatkowe nie ujęte w bilansie (otrzymane odsetki od należności – księgowane w bilansie za 2009r.)	623,16 zł
• Razem przychody podatkowe	17.336.400,78 zł
• Poniesione koszty w tym koszt własny sprzedanych towarów i usług, pozostałe koszty operacyjne i finansowe oraz straty nadzwyczajne wynoszą ogółem:	18.651.609,23 zł
• Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów z tego:	2.836.421,12 zł
- Amortyzacja niepodatkowa	86.928,65 zł
- Naliczony podatek P.F.R.O.N.	55.779,00 zł
- Odpisy aktualizujące na należności i zapasy	149.205,75 zł
- Koszty reprezentacji	5.951,64 zł
- Darowizny	2.000,00 zł
- Koszty odsetek bilansowych	31.057,36 zł
- Koszty związane z wyceną bilansową	(-) 7.628,09 zł
- Koszty finansowe związane w wyceną aktuariuszcy	90.918,00 zł
- Koszty dotyczące umów o usługi długoterminowe bez przychodów	1.427.269,50 zł
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego za 2010r.	9 000,00 zł
- Rezerwa na koszty wynagrodzenia – premia za IV kw.	290.590,00 zł
- Rezerwa na składki ZUS od wynagrodzenia – premia za IV kw.	52.915,85 zł
- Rezerwa na świadczenia pracownicze	52.129,24 zł
- Rezerwa na premię Zarządu od zysku	37.132,00 zł
- Rezerwa na przewidywane straty	446.880,00 zł
- Koszty sfinansowane otrzymaną dotacją	2.250,00 zł
- Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	11.700,00 zł
- Niewypłacone inne świadczenia na rzecz pracowników	2.898,01 zł
- Nieopłacone składki ZUS	92.572,80 zł
- Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(-) 4.745,53 zł
- Inne koszty bilansowe	1.616,94 zł
• Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów z lat ubiegłych z tego:	688.196,88 zł
- Rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe wypłacone w 2010 r.	16.388,24 zł
- Rozwiązanie rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego za 2009 r.	9 000,00 zł



- Wynagrodzenie za XII 2009 i inne świadczenia wypłacone w 2010 r.	11.826,45 zł
- Składki ZUS wypłacone w 2010 r.	78.016,50 zł
- Premia za IV kw. 2009r. + Składki ZUS wypłacone w 2010 r.	385.911,97 zł
- Premia Zarządu za 2009r. wypłacona w 2010 r.	184.432,91 zł
- Koszty dotyczące umów długoterminowych z 2009r	2.620,81 zł
• Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	16.503.384,99 zł
• Dochód- strata	833.015,79 zł
• Odliczenia od dochodu	2.000,00 zł
• Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	831.015,79 zł
• Podatek dochodowy (19%)	157.893 zł

Różnica między wykazanymi powyżej przychodami (19.129.489,46 zł), a przychodami w rachunku zysków i strat (19.099.846,44 zł) wynosi 29.643,02 zł. Na kwotę tę składają się:

- kwota 4.918,03 zł
- kwota 24.724,99 zł.

Kwota 4.918,03 zł dotyczy przychodów ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych.

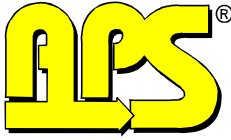
Zgodnie z ustawą o rachunkowości w rachunku zysków i strat wykazuje się sam wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych czyli przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych pomniejszone o ich wartość. Wobec powyższego kwotę 4.918,03 stanowiącą przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych pomniejszono o kwotę 8.414,53 zł – wartość sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i wynik z tej operacji w wysokości 3.496,50 zł wykazano w pozycji E.I Rachunku zysków i strat jako strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Kwota 24.724,99 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 59.359,66 zł stanowiącą inne przychody finansowe ujęto w rachunku zysków i strat po zmniejszeniu o kwotę 24.724,99 zł - ujemnych różnic kursowych co dało kwotę 34.634,67 zł wykazaną w pozycji G.V. Inne przychody finansowe.

W wyniku tych operacji automatycznie zmniejszeniu o kwotę 29.643,02 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 01.01.2010 - 31.12.2010r. Spółka nie ponosiła kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie.



8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Nakłady	Poniesione w 2010 r.	Planowane na 2011 rok
1.	Wartości niematerialne i prawne	17.070,49	10.000,00
2.	Środki trwałe: - w tym dotyczące ochrony środowiska	890.695,15 0,00	150.000,00 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:		907.765,64	160.000,00

9. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie poniosła żadnych strat ani nie osiągnęła żadnych zysków nadzwyczajnych zarówno w roku 2010 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 255/A/2010 z dnia 31.12.2010 r.: dolar amerykański – 2,9641 zł, euro – 3,9603 zł. W roku ubiegłym był to średni kurs NBP zgodnie z Tabelą nr 255/A/2009 z dnia 31.12.2009r.: dolar amerykański – 2,8503 zł, euro – 4,1082 zł.

II b.

W sprawozdaniu za 2010r. 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 03.01.2011.	3,10	600.000,00	713,42
2.	Lokata w EUR do 05.01.2011.	1,40	212.272,08	980,94
3.	Lokata w EUR do 14.01.2011.	0,40	148.972,15	23,86
4.	Lokata w EUR do 05.01.2011.	0,20	89.246,19	2,92
5.	Lokata w PLN do 30.07.2011r.	zmiennie	18.140,00	1.730,35
Razem			1.068.630,42	3.451,49



- Lokaty terminowe w DnB NORD S.A.:

Lp.	Termin wygaśnięcia	Stopa %	Wartość nominalna	Odsetki należne za cały okres lokaty
1.	Lokata w PLN do 08.01.2011.	4,46	412.310,02	1.612,16
	Razem		412.310,02	1.612,16

Efektywna stopa % jest równa stopie nominalnej.

III.

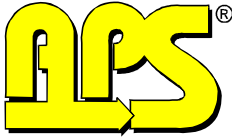
Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Środki pieniężne	31.12.2010 r.	31.12.2009 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	2.087.613,14 4.056,75 2.076.855,95 6.700,44 0,00 0,00	17.143,18 4.227,82 5.020,29 0,00 7.895,07 0,00
2.	Inne środki pieniężne: - lokaty do 3 m-cy - odsetki naliczone	1.773.083,75 1.770.306,25 2.777,50	6.812.083,59 6.805.504,61 6.578,98
	Środki pieniężne wykazane w bilansie	3.860.696,89	6.829.226,77
3.	Wycena dewiz w banku – różnice kursowe	(-)3.765,20	12.019,40
	Środki pieniężne do rachunku przepływów pieniężnych	3.856.931,69	6.841.246,17
4.	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania: - środki pieniężne na rachunku (ZFŚS)	6.700,44 6.700,44	26.762,28 26.762,28

W bilansie w pozycji: „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe” wykazano odpowiednio kwotę 19.870,35 zł. Dotyczy ona lokaty terminowej środków pieniężnych w banku i stanowi depozyt zabezpieczający udzieloną przez bank gwarancję bankową powiększoną o naliczone odsetki (18.140,00+1.730,35).

Wyjaśnienie dotyczące zmiany stanu zobowiązań wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	Wartość
1.	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2.123.265,19 zł
	- Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	443 146,56 zł
	- Zmiana ZFŚS z tytułu przeznaczenia zysku na ten fundusz	(-) 50 000,00 zł
2.	Zmiana stanu zobowiązań do rachunku przepływów pieniężnych	2.516.411,75 zł



Wyjaśnienie dotyczące zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	Wartość
1.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(-) 1.326.681,34 zł
	- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu otrzymanej dotacji do nabycia środków trwałych	(-) 956.673,56 zł
2.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych do rachunku przepływów pieniężnych	(-) 2.283.354,90 zł

Kwota 2.250,00 zł znajdująca się w pozycji A.II.10. rachunku przepływów pieniężnych dotyczy otrzymanej dotacji do kosztów.

IV.

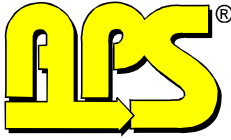
1. W okresie 01.01.2010-31.12.2010 Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie a mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy .
2. W okresie 01.01.2010-31.12.2010 nie zostały zawarte przez Spółkę istotne transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.
3. Przeciętne zatrudnienie przedstawiało się jak niżej:

Lp.	Rodzaj stanowiska	2010 rok	2009rok
1.	Stanowiska robotnicze i pokrewne	26 osób	27 osób
2.	Stanowiska nierobotnicze	40 osób	37 osób
	Razem	66 osób	64 osoby

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

Lp.	Nazwa organu	2010 rok	2009 rok
1.	Zarząd - w tym premia roczna od zysku	324.832,91 zł 184.432,91 zł	381.468,25 zł 245.868,25 zł
2.	Rada Nadzorcza	75 600,00 zł	75.600,00 zł
	Razem	400.432,91 zł	457.068,25 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 2010r. wynosi 9 000 zł (netto) w tym 2 700 zł (netto) zaliczka wpłacona w 2010r.



Za badanie sprawozdania finansowego za 2009 r. wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniosło również 9 000 zł.

V.

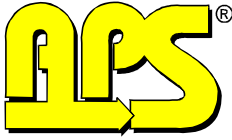
1. W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
2. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2010 - 31.12.2010r.
3. W okresie 01.01.2010 - 31.12.2010 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 31.12.2010 r. wynosi:
 - należności - 402.600,00 zł
 - zobowiązania - 104.334,40 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	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1.	Wartość przychodów netto:	4.497.693,80	4.375.806,83
	- ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4.484.508,28	4.352.611,37
	- przychodów finansowych	13.185,52	23.195,46
2.	Wynik finansowy netto	75.169,09	512.001,07
3.	Kapitał własny:	2.299.790,32	2.002.789,25
	- kapitał podstawowy	107.500,00	107.500,00
	- kapitał zapasowy	2.192.290,32	1.895.289,25
4.	Wartość aktywów trwałych	1.143.424,83	1.122.442,86
5.	Przeciętne roczne zatrudnienie	35	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 - 2010r

L/p	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2010	Przychody		Stan na 31.XII.2010
				Rozchody Likwidacja	
I	Wartości niematerialne i prawne	488 780,75	17 070,49		505 851,24
	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	1 831 993,73	1 307 068,87		3 139 062,60
4	Urządzenia techniczne i maszyny	526 193,71	726 772,68	4 050,00	1 248 916,39
5	Środki transportu	681 083,74	41 827,71	38 265,10	684 646,35
6	Inne środki trwałe	246 936,89	116 928,67		363 865,56
	Razem środki trwałe	3 599 854,16	2 192 597,93	42 315,10	5 750 136,99
7	Środki trwałe w budowie	1 302 009,78	976 577,29	2 278 587,07	0,00
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	4 901 863,94	3 169 175,22	2 320 902,17	5 750 136,99
III	Inwestycje długoterminowe				
	długoterminowe aktywa finansowe: w jednostkach powiązanych, udziały, akcje w pozostałych jednostkach	53 888,00 19 369,94	500,41	19 870,35	53 888,00 0,00
	Razem aktywa trwałe	5 463 902,63	3 186 746,12	2 340 772,52	6 309 876,23

Aktywa trwałe - umorzenie
Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. za okres 2010r

L/p	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2010 r.	Zwiększenie		Zmniejszenia		Stan na 31.XII.2010 r.	Aktywa trwałe Stan na 01.I.2010 r. (netto)	Aktywa trwałe Stan na 31.XII.2010 r. (netto)
			Amortyzacja		Sprzedaż Likwidacja	Inne Zmniejszenia			
I	Wartości niematerialne i prawne	233 738,25	52 795,33			286 533,58	255 042,50	219 317,66	
	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			0,00			
II	Środki trwałe	0,00	0,00			0,00	313 646,09	313 646,09	
1	Grunty	0,00	0,00			0,00	313 646,09	313 646,09	
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne	326 497,37	72 805,76			399 303,13	1 505 496,36	2 739 759,47	
3	Urządzenia techniczne i maszyny	481 125,35	155 267,57	4 016,25		632 376,67	45 068,36	616 539,72	
5	Środki transportu	318 406,08	106 557,59	29 974,32		394 989,35	362 677,66	289 657,00	
6	Inne środki trwałe	175 498,39	41 785,19			217 283,58	71 438,50	146 581,98	
	Razem środki trwałe	1 301 527,19	376 416,11	33 990,57	0,00	1 643 952,73	2 298 326,97	4 106 184,26	
7	Środki trwałe w budowie					0,00	1 302 009,78	0,00	
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	1 301 527,19	376 416,11	33 990,57	0,00	1 643 952,73	3 600 336,75	4 106 184,26	
III	Inwestycje długoterminowe								
	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, udziały, akcje						53 888,00	53 888,00	
	udziały, akcje						19 369,94	0,00	
	Razem aktywa trwałe	1 535 265,44	429 211,44	33 990,57	0,00	1 930 486,31	3 928 637,19	4 379 389,92	

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	1 489 286,42		282 964,25	3 498 435,07		664 703,04
	Odpis aktualizujący zapasy	13 085,11	19,00%	2 486,00	18 706,24	19,00%	3 554,19
	Rezerwa na badanie bilansu	9 000,00	19,00%	1 710,00	9 000,00	19,00%	1 710,00
	Nieopłacone składki ZUS	78 016,50	19,00%	14 823,14	92 572,80	19,00%	17 588,83
	Rezerwa na premię za IV kw. 2010/2011 plus składki ZUS	385 911,97	19,00%	73 323,27	343 505,85	19,00%	65 266,11
	Rezerwa na premię zarządu	184 432,91	19,00%	35 042,25	37 132,00	19,00%	7 055,08
	Rezerwa na świadczenia pracownicze	428 613,00	19,00%	81 436,47	570 540,00	19,00%	108 402,60
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	262 711,53	19,00%	49 915,19	257 966,00	19,00%	49 013,54
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	101 048,74	19,00%	19 199,26	149 893,02	19,00%	28 479,67
	Niewypłacone wynagrodzenie zarządu	11 700,00	19,00%	2 223,00	11 700,00	19,00%	2 223,00
	Bilansowe ujemne różnice kursowe	12 019,40	19,00%	2 283,69	3 826,98	19,00%	727,13
	Rezerwa na przewidywane straty	0,00	19,00%	0,00	446 880,00	19,00%	84 907,20
	Koszty niepodatkowe (przychody w 2011r.)	0,00	19,00%	0,00	1 441 617,84	19,00%	273 907,39
	Odpis aktualizujący należności	0,00	19,00%	0,00	112 196,33	19,00%	21 317,30
	Inne	2 747,26	19,00%	521,98	2 898,01	19,00%	551,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM (wartość brutto)	X	X	282 964,25	X	X	664 703,04
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego			282 964,00			664 703,00
	RAZEM - wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego						

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

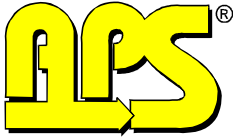
Lp.	Tytuł	Aktywo razem
1	Stan na początek roku obrotowego	282 964,00
2	Zwiększenia (tytuły)	490 222,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	490 222,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	(108 483,00)
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	(108 483,00)
4	Stan na koniec roku obrotowego	664 703,00

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	147 104,96	19,00%	27 949,94	1 797 618,01		341 547,42
	Naliczone odsetki od lokat	6 638,29	19,00%	1 261,28	4 507,85	19,00%	856,49
	Naliczone odsetki od należności	623,16	19,00%	118,40	18,16	19,00%	3,45
	Bilansowe dodatnie różnice kursowe	5 510,47	19,00%	1 046,99	7 577,97	19,00%	1 439,81
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	129 170,81	19,00%	24 542,45	1 767 082,67	19,00%	335 745,71
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	5 162,23	19,00%	980,82	4 083,02	19,00%	775,77
	Różnica między kosztami podatkowymi a bilansowymi	0,00	19,00%	0,00	14 348,34	19,00%	2 726,18
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00			0,00		0,00
	RAZEM	X	X	27 949,94	X	X	341 547,42

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Stan na początek roku obrotowego (BO)	27 950,00
2	Zwiększenia (tytuły)	339 587,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	339 587,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	25 990,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	25 990,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)	341 547,00



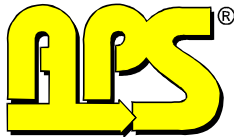
AUTOMATYKA POMIARY STEROWANIE Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za okres
01.01.2010 – 31.12.2010 ROKU**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Automatyka - Pomiary - Sterowanie Spółka Akcyjna

Z DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 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:

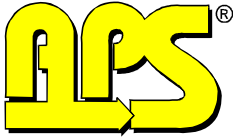
Prezes Zarządu – Bogusław Kajetan Łącki
Wiceprezes Zarządu – Marcin Andrzej Proskien
Wiceprezes Zarządu – Jerzy Busłowski
Wiceprezes Zarządu – Bożena Matoszko

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:

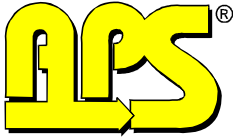
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jarosław Skorulski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Jacek Nizio
Sekretarz Rady Nadzorczej – Jan Bobowski
Członek Rady Nadzorczej - Zbigniew Andrzej Gadomer
Członek Rady Nadzorczej - Janusz Fiedoruk

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, mandat członka rady nadzorczej wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2010 r.



1. INFORMACJA O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2010, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

- W dniu 24 lutego 2010 spółka została uhonorowana certyfikatem za zajęcie 1 miejsca w kategorii usługi w rankingu Kuriera Porannego i Strefy Biznesu „INNOWACJE 2009”
 - W dniach 23-26 marca 2010 spółka uczestniczyła w XVI Międzynarodowych Targach Automatyki i Pomiarów „AUTOMATICON 2010”.
 - W dniu 31.03.2010 została oddana do użytkowania inwestycja rozpoczęta w lipcu 2009 roku polegająca na rozbudowie istniejących zasobów spółki poprzez powiększenie działu projektowego, stworzenie odrębnego działu montażowego oraz uruchomienie laboratorium testów funkcjonalnych. Inwestycję finansowana była ze środków własnych i dofinansowaniem w ramach RPO Województwa Podlaskiego na lata 2007-2013.
 - W dniu 27.05.2010 odbyło się ZWZA na którym między innymi dokonano skwitowania władz spółki, zatwierdzono zmiany w statucie spółki.
 - W dniach 22-23.06.2010 r. firma Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. uczestniczyła w seminarium technologicznym w Alystus na Litwie, zorganizowanym dla 20 firm działających w podlaskim klastrze obróbki metali.
 - W dniu 10.09.2010 KDPW S.A. uchwałą nr 542/10 zarejestrował 72 605 akcji zwykłych na okaziciela – akcje te zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w dniu 24 września 2010 roku.
 - W dniach 14-16 września br. firma Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. zaprezentowała najnowsze aparaty, urządzenia i technologie dla energetyki na 23 Międzynarodowych Energetycznych Targach Bielskich - ENERGETAB 2010.
- W dniu 05.11.2010 - Na uroczystej gali, na ręce prezesa spółki Bogusława Łackiego, została złożona nagroda - statuetka Ambasadora Biznesu - Podlasie 2010.
- W dniu 16.12.2010 – Na uroczystej gali na ręce przewodniczącego rady nadzorczej Jarosława Skorulskiego - Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA otrzymała laur Krajowego Lidera Innowacji i Rozwoju 2010 w kategorii "Innowacyjna usługa" pt. „Mikroprocesorowe systemy sterowania i nadzoru nad pracą oczyszczalni ścieków" w podkategorii średnia firma. W ramach tego konkursu otrzymaliśmy również regionalne tytuły "Regionalnego Lidera Innowacji i Rozwoju- 2010" w kategoriach "Innowacyjna Firma", oraz "Innowacyjna Usługa".



Podsumowując przedstawione powyżej kalendarium, stwierdzamy, że po dziewięciu miesiącach prowadzenia procesu inwestycyjnego oddaliśmy do użytkowania rozbudowaną część spółki. Równolegle, pomimo utrudnień wywołanych budową, prowadzona była działalność gospodarcza. Wyniki pracy całej załogi oceniamy pozytywnie, szczególnie podkreślenia wymaga fakt pozyskania w wyniku działań rynkowych dużej liczby zleceń.

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 2011 roku planujemy dalej rozwijać sprzedaż w wyżej wymienionych kierunkach. Rozwój naszej firmy jest uzależniony od pozyskania nowych kontraktów pozwalających wykorzystać zwiększone możliwości produkcyjne spółki.

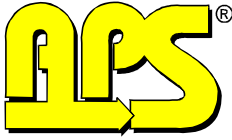
3. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

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, zapewniliśmy dostęp do internetu wszystkim pracownikom, delegujemy pracowników naszej spółki na targi branżowe obejmujące swym zakresem specjalność automatyki przemysłowej. Nawiązujemy również partnerskie stosunki ze znaczącymi w automatyce przemysłowej producentami i dystrybutorami korzystając z ich wsparcia technicznego i reklamy.

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 01.01.2010 do 31.12.2010 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 2011 doskonalić organizację i wyniki pracy, poprawiona zostanie komunikacja z inwestorami i klientami poprzez gruntowną modernizację naszej strony internetowej.

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 01.01.2010 – 31.12.2010 nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

6. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH.

AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A. w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 nie posiadała oddziałów.

7. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

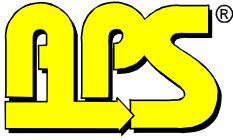
- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**

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.**

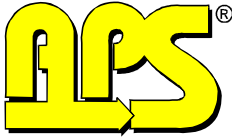
W rozpatrywanym okresie spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w powyższym zakresie.

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.

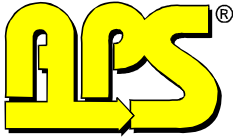
**8. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT.**

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 najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić 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	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.



<p>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, 3.19. informację 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.</p>		
<p>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.</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	
<p>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</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	TAK	
<p>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.</p>	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 ustalane 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: <ul style="list-style-type: none">• 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: <ul style="list-style-type: none">• 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	

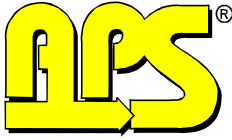
9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK.

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

Ryzyko sezonowości sprzedaży

Ogół 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.

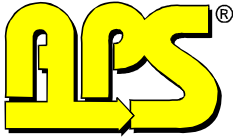
Ryzyko uzależnienia się od głównych dostawców

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 2010 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. Ponadto Spółka stosuje programy lojalnościowe, celem utrzymania dotychczasowych klientów i dzięki ich zaufaniu oraz lojalności pozyskuje innych.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności



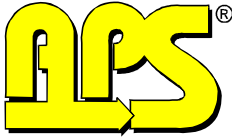
Podstawowymi kosztami, jakie ponoszą przedsiębiorstwa działające w branży automatyki, są wynagrodzenia dla pracowników oraz koszty zakupu materiałów. Wzrost konkurencyjności na rynku pracy może wymusić na Spółce konieczność podwyższenia wynagrodzeń dla swoich pracowników. Ponadto można zaobserwować systematyczny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

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i wykwalifikowanego personelu

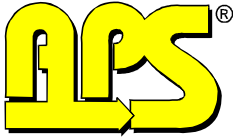
Większość pracowników Spółki to osoby z wyższym, bądź też ze średnim wykształceniem. Są to wykwalifikowani pracownicy, którzy posiadają kompleksową wiedzę o działalności Spółki. Na rynku rośnie zapotrzebowanie na wysoko wykwalifikowaną kadrę kierowniczą, posiadającą rzetelną wiedzę techniczną. Nie można 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. Spółka stara się wyeliminować wskazane ryzyko poprzez wprowadzony system motywowania pracowników oraz realizowany program motywacyjny polegający na umożliwieniu pracownikom obejmowania akcji Spółki po atrakcyjnej cenie.

Ryzyko związane z procesem montażu

Spółka oferuje swoim klientom także montaż urządzeń. Z powyższą działalnością wiąże się ryzyko niedotrzymania terminów wynikających z faktu, że większość elementów tych urządzeń nie jest produkowana przez Spółkę, lecz jest zakupywana od dostawców. Terminowość dostaw produktów oraz świadczenia usług przez Spółkę w dużej mierze zależy od przestrzegania terminów dostaw poszczególnych materiałów od kontrahentów do Spółki. Spółka posiada szereg dostawców. Ze względu na specyfikę działalności, opóźnienia w dostawach mogą wpłynąć na wystąpienie ryzyka opóźnień w terminowym wywiązywaniu się Spółki z umów z odbiorcami. W przypadku wystąpienia takich opóźnień, przedłuża się termin montażu urządzeń u klienta. Sytuacja taka wiąże się z wystąpieniem ryzyka zapłaty zarówno kar, jak i odszkodowań klientom, co może negatywnie wpłynąć na wizerunek Spółki jako solidnego i terminowo wywiązującego się ze zobowiązań partnera. Spółka stara się zminimalizować prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji poprzez składanie ofert zleciodawcom 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 2010	I-XII 2009
1.	Suma bilansowa (w tys. zł)	17 578,4	14 499,8
2.	Wynik finansowy netto (tys. zł)	388,1	1 947,8
3.	Wskaźnik płynności ogólny =(aktywa obrotowe ogółem)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,5	3,4
4.	Wskaźnik płynności szybki =(aktywa obrotowe ogółem - zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,4	3,3
5.	Szybkość obrotu należności =(należności z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(przychód ze sprzedaży)	119 dni	63 dni
6.	Naliczone spłaty zobowiązań =(zobowiązania z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(koszty działalności operacyjnej)	80 dni	26 dni
7.	Wskaźnik rentowności majątku =(zysk netto)/(majątek ogółem)	2,2%	13,4%
8.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego =(zysk netto)/(kapitał własny)	4,1%	19,2%
9.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto =(zysk netto)/(sprzedaż netto)	2,1%	12,4%
10.	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto =(zysk brutto)/(sprzedaż netto)	2,6%	15,2%
11.	Wskaźnik rentowności przychodów ogółem =(zysk netto)/(przychody ogółem)	2,0%	12,0%
12.	Wskaźnik rentowności zatrudnienia =(zysk netto)/(zatrudnienie)	5 880,7	30 434,9



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 Łacki,
Bożena Matoszko,
Jerzy Busłowski,
Marcin Andrzej Proskień.

DOKUMENTACJA

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2010 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 31.12.2010 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę | 17 578 406,50 zł |
| b) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zysk | 388 129,23 zł |
| c) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 656 229,15 zł |
| d) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o | (-) 2 984 314,48 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 31.12.2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 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 31 marca 2011 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
16 2011 31 15
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 2010 ROK

AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

W BIAŁYMSTOKU, UL. MICKIEWICZA 95 F

Białystok, luty-marzec 2011 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.....	18
7. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DANYCH ZAWARTYCH WE WPROWADZENIU DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ.....	19
8. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	19
9. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	20
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 02.06.2010 r. i miała związek z emisją drugiej transzy akcji serii C. 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 31.12.2009 r. wynosił 522 474,70 zł i dzielił się na 5 224 747 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. W roku 2010 wyemitowano 72 092 akcje serii C co spowodowało wzrost kapitału zakładowego spółki do 529 683,90 zł. Podwyższony kapitał został zarejestrowany w KRS 30.07.2010 r. 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 Łącki | – Prezes Zarządu |
| – Jerzy Busłowski | – Wiceprezes |
| – Marcin Andrzej Proskierń | – Wiceprezes |
| – Bożena Matoszko | – Wiceprezes |

Działalność Spółki kontrolowana była przez Radę Nadzorczą w składzie: Jarosław Skorulski, Dariusz Jacek Nizio, Jan Bobowski, Janusz Fiedoruk, Zbigniew Andrzej Gadomer.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2010 roku wynosiło 66 osób i w stosunku do roku 2009 zwiększyło się o dwie 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 31.12.2010 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę 17 578 406,50 zł
 - c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zysk 388 129,23 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego (-) 656 229,15 zł
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego zmniejszenie środków pieniężnych o (-) 2 984 314,48 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 Laskowski - doradca podatkowy nr wpisu 11626
- Anna Andrejczuk - aplikantka

w okresie od 21 lutego 2011 r. do 30 marca 2011 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 1.01.2009 do 31.12.2009 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 2010 r.

2. Zatwierdzone sprawozdanie złożono we właściwym rejestrze sądowym dnia 9 czerwca 2010 roku. Spółka opublikowała swoje sprawozdanie w Monitorze Polskim B 20 sierpnia 2010 r.
3. Zatwierdzony bilans na dzień 31.12.2009 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg i sprawozdań 2010 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 31.12.2008		stan na 31.12.2009		stan na 31.12.2010		Zmiana 2009/2008		Zmiana 2010/2009	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Aktywa Trwałe	2 893,00	20,2	4 215,43	29,1	5 046,34	28,7	1 322,43	45,7	830,91	19,7
1.	Wartości niematerialne i prawne	57,90	0,4	255,04	1,8	219,32	1,2	197,14	340,5	-35,72	-14,0
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 244,54	15,6	3 600,34	24,8	4 106,18	23,4	1 355,80	60,4	505,84	14,0
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	72,67	0,5	73,26	0,5	53,89	0,3	0,59	0,8	-19,37	-26,4
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	517,89	3,6	286,80	2,0	666,95	3,8	-231,09	-44,6	380,15	132,5
B	Aktywa Obrotowe	11 463,17	79,8	10 284,42	70,9	12 532,06	71,3	-1 178,75	-10,3	2 247,64	21,9
1.	Zapasy	766,03	5,3	434,75	3,0	393,48	2,2	-331,28	-43,2	-41,27	-9,5
2.	Należności	2 775,34	19,3	2 798,44	19,3	6 167,21	35,1	23,10	0,8	3 368,77	120,4
3.	Inwestycje krótkoterminowe	6 740,48	47,0	6 829,23	47,1	3 880,57	22,1	88,75	1,3	-2 948,66	-43,2
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 181,32	8,2	221,99	1,5	2 090,80	11,9	-959,33	-81,2	1 868,81	841,8
	Aktywa razem	14 356,18	100,0	14 499,85	100,0	17 578,41	100,0	143,67	1,0	3 078,56	21,2

Pasywa (dane w tys. zł)

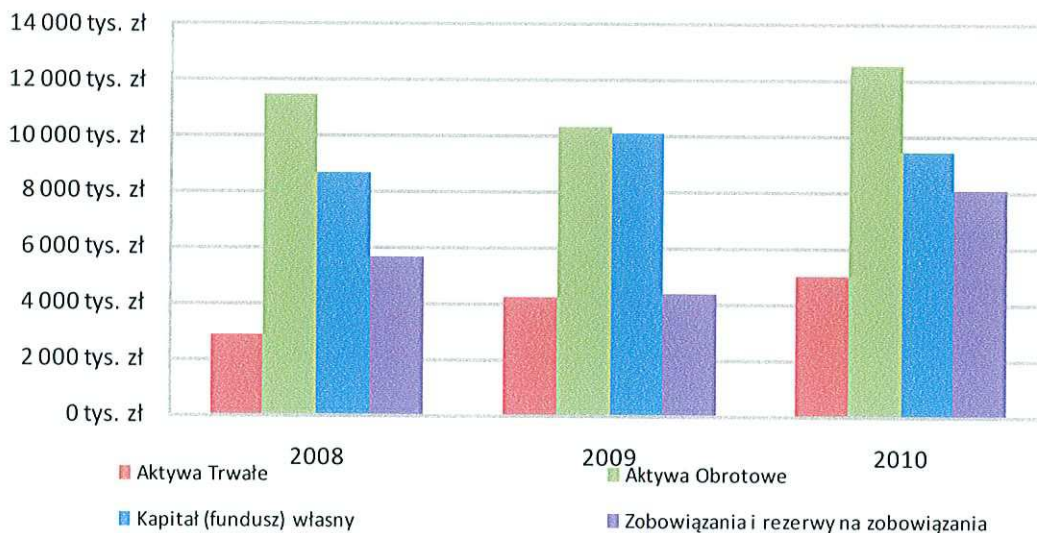
Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2008		stan na 31.12.2009		stan na 31.12.2010		Zmiana 2009/2008		Zmiana 2010/2009	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Kapitał (fundusz) własny	8 669,51	60,4	10 122,40	69,8	9 466,17	53,9	1 452,89	16,8	-656,23	-6,5
1.	Kapitały podstawowe (minus nie wniesione i udziały własne)	5 149,5	3,6	522,47	3,6	529,68	3,0	7,52	1,5	7,21	1,4
2.	Kapitały (fundusze) zapasowe	5 847,83	40,7	7 652,09	52,8	8 548,36	48,6	1 804,26	30,9	896,27	11,7
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	-275,43	-1,9	0,00	0,0	0,00	0,0	275,43	100,0	0,00	0,0
6.	Wynik finansowy roku obrotowego (minus odpisy z zysku w ciągu roku)	2 582,15	18,0	1 947,84	13,4	388,13	2,2	-634,31	-24,6	-1 559,71	-80,1
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 686,67	39,6	4 377,46	30,2	8 112,24	46,1	-1 309,21	-23,0	3 734,78	85,3
1.	Rezerwy	1 465,32	10,2	1 317,34	9,1	2 006,57	11,4	-147,98	-10,1	689,23	52,3
2.	Zobowiązania długotermin.	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
3.	Zobowiązania krótkotermin	4 215,86	29,4	2 954,61	20,4	5 077,88	28,9	-1 261,25	-29,9	2 123,27	71,9
4.	Rozliczenia międzyokresowe	5,49	0,0	105,51	0,7	1 027,79	5,8	100,02	1821,9	922,28	874,1
	Pasywa razem	14 356,18	100,0	14 499,85	100,0	17 578,41	100,0	143,67	1,0	3 078,56	21,2

Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2008 rok		2009 rok		2010 rok		Zmiana 2009/2008		Zmiana 2010/2009	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
1.	Przychody ze sprzedaży	16 167,89	96,8	15 570,54	96,6	18 639,35	97,6	-597,35	-3,7	3 068,81	19,7
2.	Koszty działalności operacyjnej	13 503,91	99,4	13 638,70	99,3	18 336,73	98,5	134,79	1,0	4 698,03	34,4
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 663,98	85,7	1 931,84	81,4	302,62	63,3	-732,14	-27,5	-1 629,22	-84,3
4.	Pozostałe przychody	83,72	0,5	99,02	0,6	161,19	0,8	15,30	18,3	62,17	62,8
5.	Pozostałe koszty operacyjne	25,82	0,2	54,51	0,4	163,26	0,9	28,69	111,1	108,75	199,5
6.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 721,88	87,5	1 976,35	83,3	300,55	62,9	-745,53	-27,4	-1 675,80	-84,8
7.	Przychody finansowe	442,58	2,7	442,12	2,7	299,31	1,6	-0,46	-0,1	-142,81	-32,3
8.	Koszty finansowe	54,26	0,4	44,89	0,3	121,98	0,7	-9,37	-17,3	77,09	171,7
9.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 110,20	100,0	2 373,58	100,0	477,88	100,0	-736,62	-23,7	-1 895,70	-79,9
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	3 110,20	100,0	2 373,58	100,0	477,88	100,0	-736,62	-23,7	-1 895,70	-79,9
12.	Podatek dochodowy	590,92	19,0	425,74	17,9	89,75	18,8	-165,18	-28,0	-335,99	-78,9
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	2 519,28	81,0	1 947,84	82,1	388,13	81,2	-571,44	-22,7	-1 559,71	-80,1

Przychody ogółem	16 694,19	100,0	16 111,68	100,0	19 099,85	100,0	-582,51	-3,5	2 988,17	18,5
Koszty ogółem	13 583,99	100,0	13 738,10	100,0	18 621,97	100,0	154,11	1,1	4 883,87	35,5

Struktura aktywów i pasywów



PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki struktury finansowania

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2010/2009	
		2008 rok	2009 rok	2010 rok	wartość	%
1.	wskaźnik zadłużenia ogólnego <i>zobowiązania długo- i krótkoterminowe/pasywa razem</i>	29,4%	20,4%	28,9%	8,5	41,7%
2.	wskaźnik zadłużenia długo terminowego <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>	29,4%	20,4%	28,9%	8,5	41,7%
4.	wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	299,7%	240,1%	187,6%	-52,5	-21,9%
5.	trwałości struktury finansowania <i>(kapitał własny+rezerwy+zobowiązania długotermin.) /pasywa razem</i>	70,6%	78,9%	65,3%	-13,6	-17,3%
6.	wskaźnik zamrożenia kapitałów (wyposażenia jednostki w aktywa trwałe) <i>majątek trwały/aktywa razem</i>	20,2%	29,1%	28,7%	-0,40	-1,4%
7.	wskaźnik poziomu kosztów <i>koszty ogółem/przychody ogółem</i>	81,4%	85,3%	97,5%	12,20	14,3%

Wskaźniki rentowności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2010/2009	
		2008 rok	2009 rok	2010 rok	wartość	%
1.	Rentowność sprzedaży <i>zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>	16,5%	12,4%	1,6%	-10,8	-87,1%
2.	Rentowność przychodów <i>zysk (strata) netto/przychody ogółem</i>	15,1%	12,1%	2,0%	-10,1	-83,5%
3.	Rentowność majątku (ROA) <i>zysk (strata) netto/średni stan aktywów</i>	20,4%	13,5%	2,4%	-11,1	-82,2%
4.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) <i>zysk (strata) netto/średni stan kapitałów</i>	32,8%	20,7%	4,0%	-16,7	-80,7%
5.	Rentowność zasobów osobowych (w tys. zł) <i>zysk (strata) netto/przeciętny stan zatrudnienia</i>	39,99	30,92	6,06	-24,86	-80,4%
6.	zysk na jedną akcję (udział) (w zł) <i>zysk (strata) netto/średnia ilość akcji (udziałów)</i>	0,49	0,37	0,07	-0,30	-81,1%

Wskaźniki płynności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2010/2009	
		2008 rok	2009 rok	2010 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik płynności bieżącej <i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	2,72	3,48	2,47	-1,01	-29,0%
2.	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	2,54	3,33	2,39	-0,94	-28,2%
3.	Wskaźnik płynności natychmiastowej <i>inwestycje krótkoterm./zobowiązania krótkoterm.</i>	1,60	2,31	0,76	-1,55	-67,1%
4.	Wskaźnik pozycji kredytowej <i>zależności z tytułu dostaw i usług/zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	1,94	2,75	1,51	-1,24	-45,1%

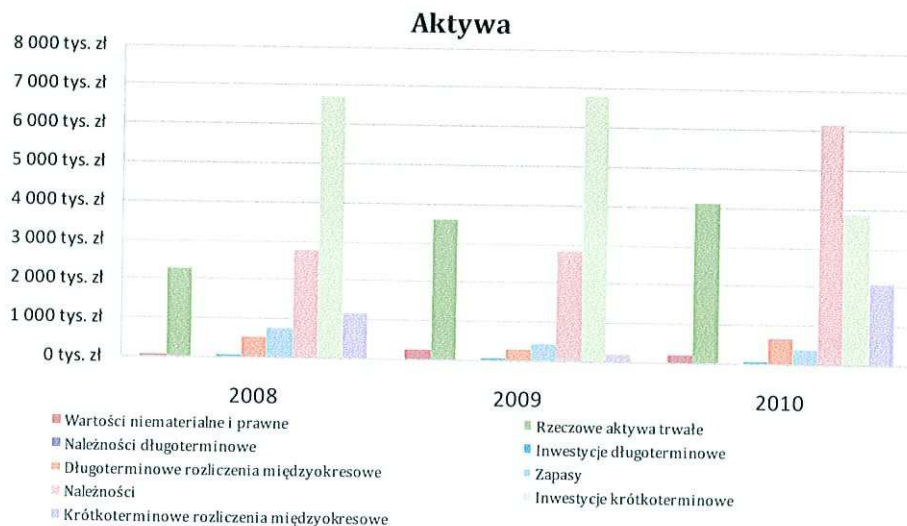
Wskaźniki rotacji

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2010/2009	
		2008 rok	2009 rok	2010 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik rotacji aktywów <i>przychody ze sprzedaży/średni stan aktywów</i>	1,31	1,08	1,16	0,08	7,4%
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>	15	16	8	-8	-50,0%
3.	Wskaźnik cyklu rotacji należności (w dniach) <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług * liczba dni w okresie)/przychody ze sprzedaży</i>	59	63	86	23	36,5%
3.	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>	54	31	50	19	61,3%
4.	Cykl operacyjny (w dniach) <i>cykl rotacji zapasów + cykl rotacji należności</i>	74	79	94	15	19,0%
5.	Cykl konwersji gotówki (w dniach) <i>cykl operacyjny - cykl spłaty zobowiązań</i>	20	48	44	-4	-8,3%

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

a) w zakresie sytuacji majątkowej:

Majątek (aktywa) ogółem Spółki wykazuje tendencję wzrostową. W roku 2009 w porównaniu z rokiem 2008 wzrosły o 143,67 tys. zł (1%), a w roku 2010 w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 3 078,56 tys. zł (21,2%). Jak widać przyrost majątku w roku 2010 był znacznie większy niż przed rokiem. Największe zmiany w 2010 r. w aktywach dotyczą należności – wzrost wartości o 3 368,77 tys. zł (120,4%), krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – wzrost wartości o 1 868,81 tys. zł. (841,8%) oraz inwestycji krótkoterminowych – spadek (-) 2 948,66 zł. W majątku trwałym wzrosła też wartość rzeczowych aktywów trwałych o 505,84 tys. zł (14,0%). W miarę równomierne zmiany aktywów trwałych i obrotowych nie spowodowały znacznej zmiany w strukturze majątku. Majątek trwały na dzień bilansowy stanowi 28,7% majątku ogółem (29,1% w roku 2009), a majątek obrotowy 71,3% (70,9% w roku 2009). Wzrost należności to skutek zwiększenia sprzedaży w końcówce roku. Przyrost rozliczeń międzyokresowych związany jest z ujęciem przychodów z niezakończonych kontraktów długoterminowych na koniec roku. Wzrost rzeczowych aktywów trwałych nastąpił w wyniku poniesienia nakładów na rozpoczętą w roku 2009 rozbudowę posiadanego budynku oraz jego wyposażenie.

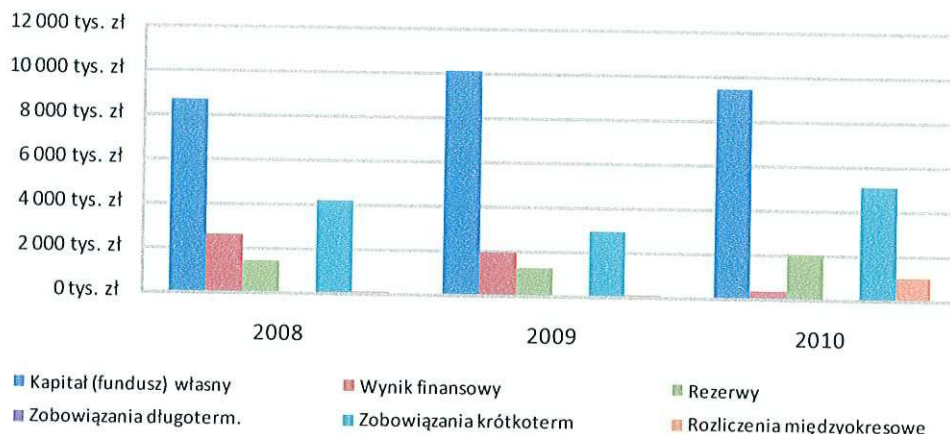


b) w zakresie źródeł finansowania:

Kapitały własne na 31.12.2010 r. w stosunku do 31.12.2009 r. zmniejszyły się o (-) 656,23 tys. zł to jest o 6,5 %. Spadek ten spowodowany jest wypłatą dywidendy akcjonariuszom w wysokości 1 253,94 tys. zł.

Stan zobowiązań oraz rezerw na koniec roku 2010 w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego wzrósł o 3 734,78 tys. zł. Wzrost rozliczeń międzyokresowych o 922,28 tys. zł spowodowało ujęcie w tej pozycji otrzymanej dotacji do środków trwałych. Wzrost rezerw związany jest z aktualizacją rezerw na świadczenia pracownicze oraz ujęciem rezerwy na stratę na realizowanym kontrakcie. Zmniejszenie się kapitałów własnych i wzrost zobowiązań zmniejszył udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności Spółki z bardzo wysokiego poziomu 69,8% do 53,9%. Pogorszeniu uległ wskaźnik trwałości struktury finansowania. Zmniejszył się on z 78,9% do 65,3%. Wskaźnik ten oznacza, że 65,3% majątku spółki finansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami. Pomimo spadku kapitału własnego jego wysokość na koniec roku wynosi 9 466,17 tys. zł i stanowi 53,9% całości pasywów. Taki poziom kapitałów, pomimo wzrostu zobowiązań, zapewnia spółce stabilne finansowanie. Struktura finansowania działalności nadal jest bardzo bezpieczna. Potwierdza to, nadal bardzo wysoki, wskaźnik samofinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi wynoszący 187,6%.

Pasywa

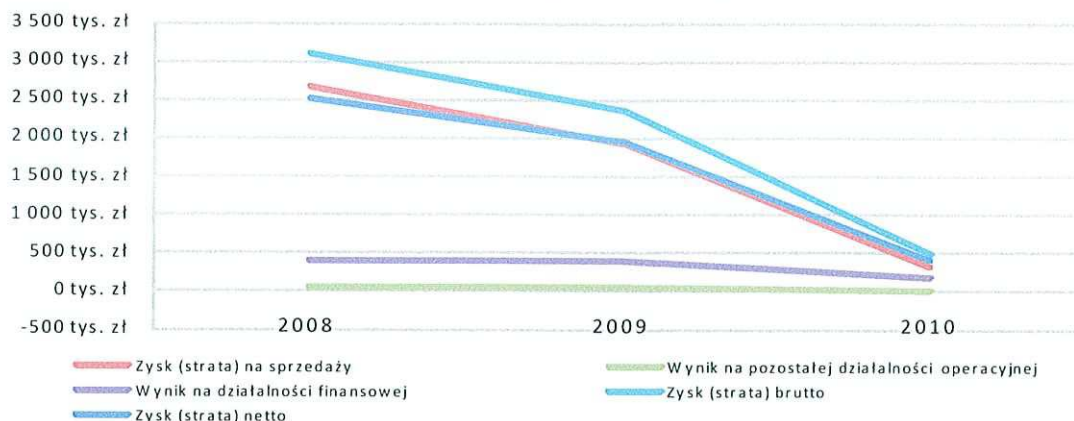


c) w zakresie wyników działalności:

Przychody ogółem w roku 2010 zwiększyły się w stosunku do roku poprzedniego o 2 988,17 zł to jest o 18,5%. Jest to oczywiście zjawisko bardzo korzystne. W okresie badanym 97,6% przychodów stanowią przychody z działalności podstawowej i jest to poziom zbliżony do lat poprzednich. Spółka osiąga też znaczne przychody z działalności finansowej. W związku ze zmniejszeniem stanu środków pieniężnych są one mniejsze niż w latach poprzednich i stanowią 1,6% przychodów ogółem. Głównym źródłem przychodów finansowych są odsetki od środków pieniężnych oraz otrzymywane dywidendy. Pozostała działalność operacyjna jest w jednostce nieistotna.

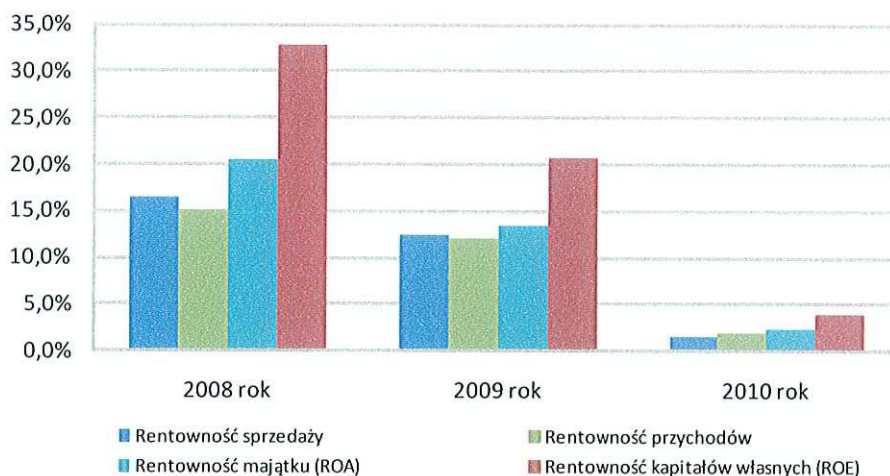
Koszty działalności operacyjnej z roku na rok rosną w stopniu większym niż zmieniają się przychody. Efektem takiej relacji zmian przychodów i kosztów jest spadek rentowności sprzedaży. W roku 2008 rentowność sprzedaży wynosiła 16,5%, w roku 2009 12,4%, a w roku 2010 już tylko 1,6%. Fakt ten należy ocenić negatywnie. Zysk brutto spółki zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego aż o 1 895,70 tys. zł, to jest o 79,9% i wyniósł 477,88 tys. zł. Zysk netto zmniejszył się o 1 559,71 tys. zł i wyniósł 388,13 tys. zł. Efektywna stopa podatkowa wyniosła w roku badanym 18,8 %. Jest ona zbliżona do nominalnej.

W y n i k f i n a n s o w y n a p o s z c z e g ó l n y c h r o d z a j a c h d z i a ł a n o ś c i



d) w zakresie efektywności działania

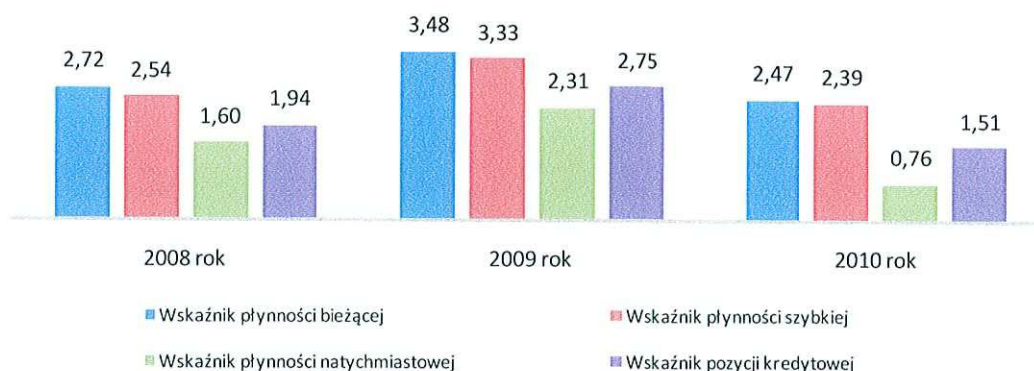
Wskaźniki rentowności



Jak wynika ze wskaźników rentowność działalności jednostki z roku na rok spada. Przy czym spadek w roku 2010 jest znaczny. Jest to zjawisko oczywiście niekorzystne. Wskaźnik rentowności przychodów ogółem w roku badanym wyniósł 2,0% i był niższy od tego wskaźnika w roku 2009 o 10,1 pkt %.

Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 2,4% i w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 11,1 pkt %. Podobnie wskaźnik rentowności kapitałów własnych zmniejszył się z 20,7% do 4,0%.

Wskaźniki płynności



W związku z tym, iż średni stan zobowiązań zwiększył się w stopniu większym niż średni stan aktywów obrotowych pogorszeniu uległy wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności wg danych na koniec roku badanego wynoszą:

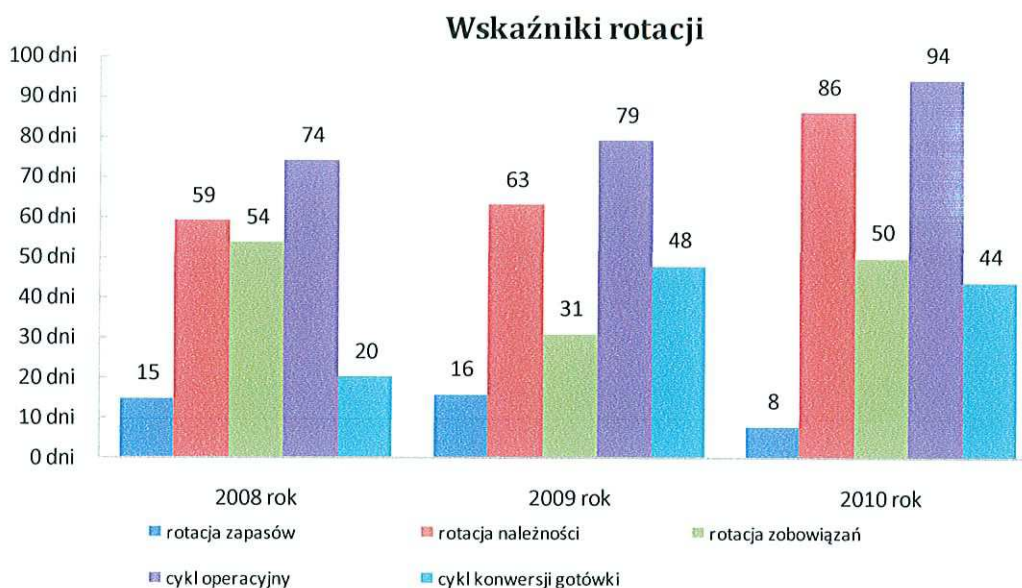
- wskaźnik płynności bieżącej 2,47 (spadek o 1,01), poziom wzorcowy 1,2 - 2
- wskaźnik płynności szybkiej 2,39 (spadek o 0,94), poziom wzorcowy 1,0
- wskaźnik płynności natychmiastowej 0,76 (spadek o 1,55), poziom wzorcowy 0,1 - 0,2

Pomimo zmniejszenia wszystkie 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 2010 roku w stosunku do 2009 roku uległy następującym zmianom:

- rotacja należności z tytułu dostaw i usług uległa wydłużeniu z 63 do 86 dni;
- cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług uległ wydłużeniu z 31 dni do 50 dni;
- cykl rotacji zapasów skrócił się z 16 do 8 dni.

W związku ze znacznym wydłużeniem rotacji należności cykl operacyjny uległ wydłużeniu do 94 dni. Cykl konwersji gotówki w roku 2010 skrócił się z 48 do 44 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 2010 roku przepływy pieniądza netto we wszystkich rodzajach działalności były ujemne. Zasoby środków pieniężnych w Spółce zmniejszyły się o 2 984,31 tys. zł, Przepływy w poszczególnych rodzajach działalności wyniosły:

- w działalności operacyjnej (-) 1 681,90 tys. zł
- w działalności inwestycyjnej (-) 1 266,98 tys. zł
- w działalności finansowej (-) 35,43 tys. zł

Ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej związany jest z wydatkami na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne. Niewielki przepływ ujemny w działalności finansowej to różnica pomiędzy wpływami

z emisji akcji oraz dotacji a wypłaconą dywidendą. Niepokoić może tylko ujemny przepływ w działalności operacyjnej.

Przeprowadzona analiza sytuacji finansowej i majątkowej oraz kształtowania się wyniku finansowego Jednostki pozwala na stwierdzenie, iż Spółka w analizowanym okresie odnotowała znaczący spadek efektywności działania mierzony wskaźnikami rentowności. Pozytywny aspekt wzrostu przychodów nie spowodował odnotowania większego zysku. Dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji, osiągniętym zyskom, a także pozyskanym dotacjom spółka jest w stanie realizować proces inwestycyjny w rzeczowe aktywa trwałe w wartości niematerialne i prawne bez konieczności zaciągania kredytów. Pomimo pogorszenia w ostatnich latach wskaźników rentowności osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe jak i stan jej kapitałów 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. Jedynym niepokojącym zjawiskiem jest dość gwałtowny spadek rentowności działania. Zarząd spółki powinien podjąć działania zmierzające do poprawienia efektywności działania w latach następnych. W związku z brakiem innych zagrożeń, a także pozytywnych innych wskaźników charakteryzujących działalność spółki, naszym zdaniem, Spółka zdolna jest do kontynuowania działalności, w nieograniczonych w istotnym stopniu rozmiarach, co najmniej w 2011 roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.

Uchwałą nr 17/22/12/2009 z 21.12.2009 r. Zarządu Spółki przyjęte zostały zasady polityki rachunkowości Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna, które obowiązywały przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2010. 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 zatwierdzeniu 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 31.12.2010 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 Uchwale Zarządu nr 12/28/10/2010 z 28.10.2010 r.

Zarządzono następujące terminy inwentaryzacji rocznej za rok obrotowy 2010:

- | | |
|---|-------------------------|
| a) towarów, materiałów oraz WNiP | - 30 listopada 2010 r., |
| b) środki pieniężne w kasie | - 31 grudnia 2010 r. |
| c) materiałów niewbudowanych, benzyny w bakach
samochodów służbowych, środków trwałych w budowie | - 31 grudnia 2010 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 31.10.2010 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. Obowiązek inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych drogą spisu z natury w roku 2010 nie wystąpił. Ostatnia inwentaryzacja tych składników majątkowych odbyła się w roku 2008.

W tym stanie rzeczy należy uznać, że wszystkie pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały potwierdzone inwentaryzacją przeprowadzoną 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 **5 046,34 TYS. ZŁ**

Na globalną wartość tej grupy aktywów składają się:

- | | |
|---|------------------|
| - wartości niematerialne i prawne | 219,32 tys. zł |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 4 106,18 tys. zł |
| - inwestycje długoterminowe | 53,89 tys. zł |
| - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 666,95 tys. zł |

W ogólnej wartości aktywów Spółki ta grupa majątkowa stanowi 28,7%. Spółka w sposób poprawny i kompletny zaprezentowała w załącznikach do dodatkowych informacji i objaśnień stany poszczególnych grup tego majątku na koniec lat 2009 i 2010, a także zmiany zaistniałe w 2010 roku. Skala nakładów poczynionych przez Spółkę w ten majątek w 2010 roku spowodowała jego wzrost o 830,91 tys. zł to jest o 20,3%.

Wzrost ten jest efektem zakończenia w roku badanym realizacji wieloobiektowej inwestycji polegającej na rozbudowie posiadanych nieruchomości (budynku) zmierzającej do rozszerzenia zdolności wytwórczych Spółki. Rezultat tych nakładów w postaci obiektów zaliczanych do wszystkich grup rodzajowych środków trwałych z wyjątkiem środków transportu oraz gruntów, przekazano do użytkowania w większości 31 marca 2010 r. Wartość początkowa środków trwałych w wyniku realizacji tej inwestycji wzrosła o 2 192,6 tys. zł tj. o 44,7%.

W odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych spółka wdrożyła do stosowania nabytą w roku 2009 licencję na sieciowy program do projektowania EPLAN, oraz nabyła licencje na inne programy informatyczne o wartości 17,1 tys. zł.

Spółka poprawnie ustaliła i ujęła w księgach amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 429,2 tys. zł. Skala sprzedaży i likwidacji obiektów tego majątku w roku badanym była

relatywnie niewielka – 42,3 tys. zł netto, co w relacji do wartości netto tego majątku na koniec roku poprzedniego, stanowi 1,2%.

W odniesieniu do inwestycji długoterminowych jedyną zmianą jaką wystąpiła w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego to przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych depozytu gwarancyjnego bowiem termin jego utrzymywania mija 31.07.2011 r. Wartość posiadanych udziałów w Spółce ELREM zmianom nie ulegała i uznajemy ją za realną.

W prezentowanych w sprawozdaniu długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych wykazano głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ich wysokość uznajemy za poprawną.

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

ZAPASY

393,48 TYS. ZŁ

Zapasy wykazane w sprawozdaniu to głównie towary i produkty w toku. 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 7 868,35 zł oraz rozwiązano odpis aktualizujący materiały w wartości 2 247,22 zł. Suma odpisów aktualizujących zapasy na koniec roku wynosi 18 706,24 zł. Wartość zapasów wykazaną w sprawozdaniu finansowym uznajemy za, co do istoty, prawidłową.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

6 167,21 TYS. ZŁ

W roku badanym w stosunku do roku poprzedniego stan należności wzrósł o ponad 120 %. Jest to związane ze zwiększoną sprzedażą w grudniu 2010 r. Kwoty należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono wg stanu na dzień 31.10.2010 r. uzyskując potwierdzenia sald. Potwierdzono około 85 % stanu należności na ten dzień. Do dnia zakończenia badania uregulowano 95 % 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 151 172,43 zł oraz rozwiązano na kwotę 5 258,88 zł. Na koniec roku stan odpisów aktualizujących wynosił 211 924,35 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

3 880,57 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.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe to depozyt zabezpieczający udzieloną przez bank gwarancję bankową.

Wykazany wyżej stan inwestycji krótkoterminowych uznajemy za prawidłowy.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE **2 090,80 TYS. ZŁ**

W tej pozycji sprawozdania wykazano głównie skutki wyceny kontraktów długoterminowych 1 767 082,67 zł. Znaczącą pozycję stanowi również podatek naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach w wysokości 274 506,42 zł. Wszystkie tytuły rozliczeń międzyokresowych prawidłowo zaprezentowano w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”. Wartość tej pozycji sprawozdania uznajemy, za co do istoty, prawidłową.

KAPITAŁY **9 466,17 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 podstawy zwiększył się o 7 209,20 zł na skutek emisji 72 092 akcji serii C. Z ogólnej liczby akcji, akcje serii A w ilości 5 085 000 są imienne i uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, iż na każdą akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zapasowy w roku badanym wzrósł o 896,3 tys. zł głównie na skutek przeznaczenia na ten kapitał części zysku (643,9 tys. zł) za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Zwiększenie kapitału zapasowego z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (266 740,40 zł) prawidłowo pomniejszono o koszty emisji akcji (14 368,70 zł).

Podział zysku za rok 2009 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 **2 006,57 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.

Główne tytuły rezerw to:

– rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz urlopy	570,54 tys. zł
– rezerwa na stratę na kontrakcie	446,88 tys. zł
– rezerwa na premie i nagrody za IV kwartał roku badanego	343,50 tys. zł
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	257,97 tys. zł
– rezerwa na odroczony podatek dochodowy	341,55 tys. zł

Nie stwierdziliśmy konieczności tworzenia rezerw innych niż ujęte przez spółkę.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE **5 077,88 TYS. ZŁ**

W badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 72,86 %.

Kwoty zobowiązań wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług do dnia badania zostały w ponad 95 % opłacone.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWNE)

1 027,79 TYS. ZŁ

W pasywnych rozliczeniach międzyokresowych Spółka wykazuje dwa tytuły, to jest:

Dotacje do nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych do rozliczenia w latach następnym 877,9 tys. zł oraz skutki wyceny kontraktów długoterminowych 149,9 tys. zł

W roku badanym Spółka otrzymała dotacje z funduszy UE na realizację inwestycji polegającej na rozbudowie i wyposażeniu siedziby Spółki w wysokości 958,9 tys. zł. Dotacja ta podlega sukcesywnemu rozliczeniu w ślad za amortyzacją obiektów z niej sfinansowanych. W roku badanym rozliczono na podwyższenie pozostałych przychodów operacyjnych nie tworzących dochodu podatkowego 85 482,50 zł. Jednocześnie za koszty podatkowe nie można uznać amortyzacji obiektów współfinansowanych z dotacji w powyższej wysokości.

Kwota skutków wyceny kontraktów długoterminowych uwag nie nasuwa. Pozycję sprawozdania uznajemy za prawidłową.

5. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W 2010 roku badana jednostka osiągnęła przychody z działalności operacyjnej ze sprzedaży usług oraz towarów i materiałów w łącznej wysokości 18 639 347,84 zł (bez zmiany stanu produktów), w tym sprzedaż za granicę 708 736,12 zł. Były one wyższe od przychodów w roku poprzednim o 3 068,81 tys. zł (19,7%).

Badana Spółka prawidłowo i kompletnie ustala i dokumentuje moment powstania przychodów ze sprzedaży. Spółka prawidłowo też wykazuje przychody i koszty z usług długoterminowych stosując do ich wyceny „metodę zysku zerowego”.

W kosztach działalności operacyjnej ujęto kompletnie koszty związane z tą działalnością. W roku badanym wyniosły one 18 336 727,25 tys. zł i były wyższe od kosztów roku 2009 o 4 698 030,24 zł (o 34,45 %). Najbardziej wzrosły koszty zużycia materiałów o 2 157,47 tys. zł (59,8%) oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 635,43 tys. zł (51,83%). Spółka w roku badanym zrealizowała marżę na sprzedanych towarach i materiałach w wysokości 12,76%. Jej wartość % zbliżona jest do zrealizowanej w roku poprzednim, w którym wynosiła ona 13,06%.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

1. Pozostałe przychody operacyjne	161,2 tys. zł
2. Pozostałe koszty operacyjne	163,3 tys. zł
Strata	(-) 2,1 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	85,5 tys. zł
2. rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących	25,4 tys. zł
3. otrzymane odszkodowania	18,8 tys. zł
4. zwroty VAT	17,4 tys. zł

5. odzyski z likwidacji (złom)	7,1 tys. zł
6. zwrot opłat komorniczo sądowych	5,0 tys. zł
7. pozostałe	2,0 tys. zł

W pozostałych kosztach operacyjnych ujęto:

1. stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,5 tys. zł
2. skutki aktualizacji aktywów niefinansowych	149,2 tys. zł
3. koszty usuwania szkód w majątku Spółki	8,2 tys. zł
4. darowizny	2,0 tys. zł
5. pozostałe tytuły	0,4 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	299,31 tys. zł
2. Koszty finansowe	121,98 tys. zł
Zysk	177,33 tys. zł

Na globalną wartość przychodów finansowych składają się:

1. odsetki od wolnych środków i lokat na rachunkach bankowych	186,86 tys. zł
2. dywidendy otrzymane	79,0 tys. zł
3. nadwyżka różnic kursowych dodatnich nad ujemnymi	33,45 tys. zł

W koszty finansowych ujęto:

1. koszty odsetek, zysków/strat aktuarialnych, związanych z rezerwami na świadczenia pracownicze	106,19 tys. zł
2. odsetki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań	15,79 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 dość istotny wpływ na zysk brutto Spółki. Wynosi 37,1 % 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	302,62 tys. zł
2) wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(-) 2,07 tys. zł
3) wynik na operacjach finansowych	177,33 tys. zł
4) podatek dochodowy bieżący	(-)158,27 tys. zł
5) podatek dochodowy część odroczone	(+) 68,52 tys. zł
6) Zysk netto	388,13 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 2010 Spółka wykazała, jako salda, zobowiązania oraz należności w wartościach przedstawionych w poniższej tabeli:

Lp.	Tytuł	Stan rozrachunków na 31.12.2010 r.	
		Aktywa	Pasywa
1.	Podatek od towarów i usług	0,00 zł	559 286,91 zł
2.	Podatek od nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
3.	Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00 zł	56 190,00 zł
4.	Rozrachunki z ZUS	0,00 zł	201 216,09 zł
5.	PFRON	0,00 zł	4 784,00 zł
6.	Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00 zł	63 945,00 zł
7.	Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	0,00 zł	0,00 zł
8.	VAT naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach	274 506,42 zł	0,00 zł
	RAZEM	274 506,42 zł	885 422,00 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 2010 r. w kwocie 552 372,00 zł oraz VAT należny do rozliczenia w następnym okresie w kwocie 6 914,91 zł. 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 2010 ujęto z tytułu tego podatku kwotę 32 714,00 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 2010 ujęto wartość 55 779,00 zł (jako koszty niestanowiące 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. Jednostka terminowo wywiązywała się z zapłaty tego podatku. Na dzień bilansowy do zapłaty pozostaje kwota 63 945,00 zł wynikająca z rozliczenia rocznego podatku. 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 OBJAŚNIENÍ

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



Białystok, dnia 31 marca 2011 r.

**PODMIOT UPRAWNIONY
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
NR 3515**

Prezes Zarządu

Maciej Piotr Mazur
Biegły Rewident nr ewid. 10922