



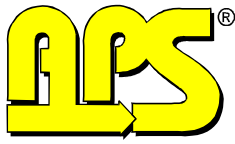
Jednostkowy Raport Roczny
AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

OPINIA I RAPORT BIEGŁYCH

BIAŁYSTOK 31.03.2016



SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015.....	5
BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 r. – AKTYWA	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015.....	11
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015.....	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT AUTOMATYKA- POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA W BIAŁYMSTOKU ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 R.....	17
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU AUTOMATYKA - POMIARY - STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 r.....	33
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	33
DANE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A.....	34
1. INFORMACJA O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2015, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	35
2. INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI.....	37
3. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ..	37
4. INFORMACJA O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ	37
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	38
6. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH	38
7. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:.....	38
8. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT.....	39
9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	41
10. WSKAŹNIKI FINANSOWE	43
11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A.	44
OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO	45

SZANOWNI AKCJONARIUSZE

Rok 2015 w AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. zostanie zapamiętany z powodu:

- kłopotów w realizacji dużych kontraktów (stąd rozbieżności od oczekiwanych - w osiągniętych wynikach),
- problemów towarzyszącym stosowaniu elektronicznego systemu obiegu dokumentów w spółce,
- niepewności związanej z budowaniem nowej struktury organizacyjnej i redefinicją celów stawianych poszczególnym działom spółki.

Wszystko, co nowe budzi niepewność, jednak wraz z upływem czasu, z innej perspektywy coraz bardziej doceniamy wysiłek wszystkich pracowników, nasz wspólny wysiłek włożony w realizację naszych celów. Zamiast wspominać trudności jesteśmy dumni z naszych osiągnięć.

Dobra realizacja zadań gospodarczych dała zarządowi możliwość wykupienia 100% udziałów w spółce ELREM. Założona grupa kapitałowa daje możliwości rozwoju obu spółkom.

Kontynuując ubiegłoroczną tradycję podajemy prognozę wyników finansowych AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. na rok 2016:

1. Przychody z działalności gospodarczej netto: 28 000 000,00 PLN,
2. Zysk netto: 1 800 000,00 PLN.

Zachęcając do zwrócenia uwagi na naszą spółkę proszę o zapoznanie się z pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej, które równolegle publikujemy.

Bogusław Kajetan Łacki

Prezes Zarządu

Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A.



WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane w tys. PLN/EUR	PLN		EUR	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	25 166	28 205	5 905	6 617
Zysk (strata) ze sprzedaży	757	1 193	178	280
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	952	1 659	223	389
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 088	1 755	255	412
Zysk (strata) brutto	1 088	1 755	255	412
Zysk (strata) netto	856	1 400	201	328
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 535	1 587	595	372
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 416	-694	-567	-163
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-922	-996	-216	-234
Przepływy pieniężne netto razem	-803	-103	-188	-24
Aktywa razem	18 277	17 096	4 289	4 011
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 934	5 550	1 627	1 302
Kapitał (fundusz) akcyjny	529	529	124	124
Kapitał własny	11 343	11 567	2 662	2 714
Liczba akcji (szt.)	5 296 839	5 296 839	5 296 839	5 296 839
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,16	0,26	0,04	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	2,14	2,18	0,50	0,51

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2015 : 1 EUR = 4,2615

Średni kurs NBP na dzień 31.12.2014 : 1 EUR = 4,2623

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

1. Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku przy ulicy Adama Mickiewicza 95F, kod pocztowy 15-257.

Podstawowy przedmiot działalności w okresie 01.01.2015-31.12.2015, 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 2015 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 01.01.2015–31.12.2015r. 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 aktuarium.
- g) Nie salduje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- h) Przychody z tytułu wykonania niezakończonych długoterminowych umów o usługi rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Mierzy się je udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych szacunkowych kosztach umowy.
W przypadku, gdy nie można wiarygodnie oszacować stopnia zaawansowania niezakończonej usługi stosuje się metodę zysku zerowego. Przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.



BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 r. – AKTYWA

	AKTYWA	2015-12-31	2014-12-31
A	Aktywa trwałe	6 829 235,61	4 953 407,31
A.I	Wartości niematerialne i prawne	264 732,25	371 575,13
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	264 732,25	371 575,13
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 938 044,94	4 047 401,62
A.II.1	Środki trwałe	3 938 044,94	3 936 911,62
A.II.1.a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	311 646,09	311 646,09
A.II.1.b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 352 543,76	2 398 279,99
A.II.1.c)	urządzenia techniczne i maszyny	354 630,24	304 032,85
A.II.1.d)	środki transportu	896 271,35	882 525,89
A.II.1.e)	inne środki trwałe	22 953,50	40 426,80
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	110 490,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	123 946,45	33 149,25
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	123 946,45	33 149,25
A.IV	Inwestycje długoterminowe	1 988 806,00	53 888,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 988 806,00	53 888,00
A.IV.3.a)	w jednostkach powiązanych	1 988 806,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(1)	udziały lub akcje	1 988 806,00	53 888,00
A.IV.3.a)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b)-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	513 705,97	447 393,31
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498 506,00	413 757,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 199,97	33 636,31



SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

B	Aktywa obrotowe	11 448 244,06	12 143 055,75
B.I	Zapasy	1 366 142,83	969 720,19
B.I.1	Materiały	7 506,39	9 349,45
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	184 884,14	83 989,92
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	1 161 407,82	870 383,23
B.I.5	Zaliczki na dostawy	12 344,48	5 997,59
B.II	Należności krótkoterminowe	4 016 526,68	4 904 154,10
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	11 563,90
B.II.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	11 563,90
B.II.1.a).-(1)	do 12 miesięcy	0,00	11 563,90
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	4 016 526,68	4 892 590,20
B.II.2.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 923 153,01	4 485 927,15
B.II.2.a).-(1)	do 12 miesięcy	3 923 153,01	4 485 927,15
B.II.2.a).-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
B.II.2.c)	inne	93 373,67	406 663,05
B.II.2.d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	4 931 650,02	5 743 968,39
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 931 650,02	5 743 968,39
B.III.1.a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a).-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a).-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a).-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.a).-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b)	w pozostałych jednostkach	0,00	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	0,00	0,00
B.III.1.c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 931 650,02	5 743 968,39
B.III.1.c).-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 360 847,64	5 280 663,82
B.III.1.c).-(2)	inne środki pieniężne	1 570 802,38	463 304,57
B.III.1.c).-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133 924,53	525 213,07
	Aktywa RAZEM	18 277 479,67	17 096 463,06



BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 r. – PASYWA

	PASYWA	2015-12-31	2014-12-31
A	Kapitał (fundusz) własny	11 343 420,19	11 546 662,62
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	529 683,90	529 683,90
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 957 610,92	9 617 146,83
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	856 125,37	1 399 831,89
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 934 059,48	5 549 800,44
B.I	Rezerwy na zobowiązania	1 316 204,26	1 408 372,22
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	210 312,00	95 532,00
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	644 138,00	665 472,00
B.I.2.-(1)	długoterminowa	384 671,00	413 528,00
B.I.2.-(2)	krótkoterminowa	259 467,00	251 944,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	461 754,26	647 368,22
B.I.3.-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.-(2)	krótkoterminowe	461 754,26	647 368,22
B.II	Zobowiązania długoterminowe	10 125,18	67 688,10
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	10 125,18	67 688,10
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	10 125,18	67 688,10
B.II.2.d)	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 614 824,29	3 060 107,86
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	270 796,80	471 342,15
B.III.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	270 796,80	471 342,15
B.III.1.a.-(1)	do 12 miesięcy	270 796,80	471 342,15
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	4 341 036,15	2 586 706,47
B.III.2.a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00



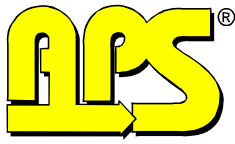
SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

B.III.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c)	inne zobowiązania finansowe	57 562,92	52 450,16
B.III.2.d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 929 707,19	1 796 662,98
B.III.2.d)-(1)	do 12 miesięcy	1 929 707,19	1 796 662,98
B.III.2.d)-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 100 375,35	3 229,01
B.III.2.f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	965 686,10	447 563,11
B.III.2.h)	z tytułu wynagrodzeń	266 422,79	270 989,71
B.III.2.i)	inne	21 281,80	15 811,50
B.III.3	Fundusze specjalne	2 991,34	2 059,24
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	992 905,75	1 013 632,26
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	992 905,75	1 013 632,26
B.IV.2.-(1)	długoterminowe	538 871,70	637 560,16
B.IV.2.-(2)	krótkoterminowe	454 034,05	376 072,10
	Pasywa RAZEM	18 277 479,67	17 096 463,06



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	25 166 033,94	28 204 630,26
A.(-1)	od jednostek powiązanych	3 575,08	282 467,11
A.I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 361 047,69	18 984 106,53
A.II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w. dodatnia, zmniejszenie - w. ujemna)	265 635,11	348 723,11
A.III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 539 351,14	8 871 800,62
B	Koszty działalności operacyjnej	24 408 938,68	27 011 287,01
B.I	Amortyzacja	717 309,13	507 917,22
B.II	Zużycie materiałów i energii	6 836 534,87	8 647 023,64
B.III	Usługi obce	3 328 633,50	3 330 084,39
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	140 814,97	139 474,30
B.IV.-(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	5 044 442,24	4 825 181,96
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 227 495,06	1 230 494,55
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	464 092,11	401 292,31
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 649 616,80	7 929 818,64
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	757 095,26	1 193 343,25
D	Pozostałe przychody operacyjne	334 920,22	548 117,38
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 943,06	148 324,07
D.II	Dotacje	221 884,55	303 224,97
D.III	Inne przychody operacyjne	103 092,61	96 568,34
E	Pozostałe koszty operacyjne	139 515,83	82 382,51
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	80 155,69	51 273,09
E.III	Inne koszty operacyjne	59 360,14	31 109,42
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	952 499,65	1 659 078,12
G	Przychody finansowe	159 010,77	125 929,89
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	15 800,00	0,00
G.I.-(1)	od jednostek powiązanych	15 800,00	0,00
G.II	Odsetki, w tym:	94 582,54	89 944,18
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



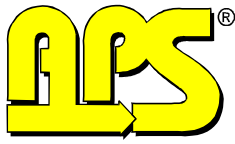
SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

G.V	Inne	48 628,23	35 985,71
H	Koszty finansowe	23 715,05	29 917,12
H.I	Odsetki, w tym:	23 715,05	29 917,12
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	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 087 795,37	1 755 090,89
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 087 795,37	1 755 090,89
L	Podatek dochodowy	231 670,00	355 259,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	856 125,37	1 399 831,89



**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2015 –
31.12.2015**

A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I.	Zysk (strata) netto	856 125,37	1 399 831,89
II.	Korekty razem	1 678 632,51	187 027,43
1	Amortyzacja	717 309,13	507 917,22
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 542,85	24 924,38
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 788,92	6 252,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 468,06	-138 819,11
5	Zmiana stanu rezerw	-92 167,96	-347 925,83
6	Zmiana stanu zapasów	-396 422,64	207 348,80
7	Zmiana stanu należności	796 830,22	277 154,35
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 555 597,60	-899 908,98
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-852 377,02	760 082,75
10	Inne korekty	-42 422,69	-209 998,15
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 534 757,88	1 586 859,32
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpiwy	40 643,10	161 089,79
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 843,10	156 281,58
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	15 800,00	4 808,21
a)	w jednostkach powiązanych	15 800,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	15 800,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	4 808,21
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	4 808,21
-	inne wpiwy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpiwy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	2 456 396,54	855 359,84
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	521 478,54	851 919,84
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	1 934 918,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	1 934 918,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	3 440,00
III.	Przepiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 415 753,44	-694 270,05



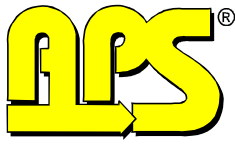
SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	199 049,08	260 165,41
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. kapitałów. oraz dopłat do kapitału	-	-
2	Kredyty i pożyczki	-	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	199 049,08	260 165,41
II.	Wydatki	1 120 829,04	1 255 657,61
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 059 367,80	1 165 304,58
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 450,16	79 292,82
8	Odsetki	9 011,08	11 060,21
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przeplawy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-921 779,96	-995 492,20
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-802 775,52	-102 902,93
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-812 318,37	-127 827,31
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-9 542,85	-24 924,38
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 736 432,83	5 839 335,76
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	4 933 657,31	5 736 432,83
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	2 805,37	12 296,50



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 546 662,62	11 312 135,31
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 546 662,62	11 312 135,31
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	529 683,90	529 683,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu emisji akcji serii C)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	529 683,90	529 683,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 617 146,83	9 456 082,39
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	340 464,09	161 064,44
a) zwiększenie (z tytułu)	340 464,09	161 064,44
- z podziału zysku za 2014/2013r.	340 464,09	161 064,44
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
- pokrycia rezerw aktuarialnych z roku 2008	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 957 610,92	9 617 146,83
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
...	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



SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

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	1 399 831,89	1 326 369,02
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 399 831,89	1 326 369,02
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 399 831,89	1 326 369,02
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie	1 399 831,89	1 326 369,02
- z tytułu podziału zysku za rok 2014/2013 na wypłatę dywidendy	1 059 367,80	1 165 304,58
- z tytułu podziału zysku za rok 2014/2013 na kapitał zapasowy	340 464,09	161 064,44
- z tytułu podziału zysku za rok 2014/2013 na ZFŚS	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- spłata kapitału udziałowca, który nie przystąpił do spółki akcyjnej	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
- pokrycie rezerw aktuarialnych z roku	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	856 125,37	1 399 831,89
a) zysk netto	856 125,37	1 399 831,89
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 343 420,19	11 546 662,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 495 925,95	10 487 294,82



**INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW
I STRAT AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE SPÓŁKA
AKCYJNA W BIAŁYMSTOKU ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 R.**

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych ujęto w załącznikach:
 - Wybrane aktywa trwałe – wartość początkowa - załącznik Nr 1
 - Wybrane aktywa trwałe – umorzenie oraz wartość netto - 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 3.399.412 stanowią akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, pozostałe 1.685.588 akcji są to akcje zwykłe na okaziciela. 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 01.01.2015r. - 31.12.2015r. w wysokości 856 125,37 zł:
 - kwota 847 494,24 zł na wypłatę dywidendy,
 - kwota 8 631,13 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

8. Rezerwy - zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Lp.	Rezerwy na:	Stan na 31.12.2014r.	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015r.
1.	Podatek dochodowy odroczony	95.532,00	211.388,00	96 608,00	0,00	210 312,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	665.472,00	45.372,77	66.706,77	0,00	644.138,00
	- długoterminowa	413.528,00	0,00	28.857,00	0,00	384.671,00
	- krótkoterminowa	251.944,00	45.372,77	37.849,77	0,00	259.467,00
3.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	333.588,00	170 206,00	0,00	160.168,00	343 626,00
4.	Rezerwa na koszty wynagrodzeń - nagroda za 2014r. + ZUS (krótkoterminowa)	117.320,22	0,00	117.320,22	0,00	0,00
5.	Rezerwa na premię roczną/kwartalną Zarządu za 2014/2015r. (krótkoterminowa)	196.460,00	110 545,21	196.460,00	0,00	110 545,21
6.	Rezerwa na przewidywane straty	0,00	3 422,34	0,00	0,00	3 422,34
7.	Rezerwa na zasądzone odszkodowanie dla pracownika	0,00	4 160,71	0,00	0,00	4 160,71
	Razem	1.408.372,22	545 095,03	477 094,99	160 168,00	1 316 204,26

9. Odpisy aktualizujące należności:

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2014r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2015r.
1.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	354.079,75	66.881,44	54.383,60	366.577,59

10. Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie w kwocie 10.125,18 zł dotyczą umowy leasingu operacyjnego na potrzeby ustawy o rachunkowości wykazywanego w księgach jako finansowy. Okres wymagalności zobowiązania długoterminowego z tego tytułu wynosi do 1 roku.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Lp.	Tytuły	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - inne rozliczenia międzyokresowe	513 705,97 498 506,00 15.199,97	447.393,31 413.757,00 33.636,31
2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: - Opłacona prenumerata czasopism - Ubezpieczenia majątkowe i osobowe - Opłacone koszty serwisu technicznego i dzierżawy oprogramowania - Podatek VAT naliczony podlegający odliczeniu w następnym okresie sprawozdawczym - Z tytułu długoterminowych umów o usługi - Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133 924,53 2.440,07 33.008,51 12.387,64 46 337,94 1 038 745,97 1.004,40	525.213,07 1.843,42 31.053,48 11.044,93 34.613,37 444.083,87 2.574,00
3.	Rozliczenia międzyokresowe bierne: • długoterminowe - Otrzymana dotacja • krótkoterminowe - Otrzymana dotacja - Rozliczenie umów długoterminowych - Ulga na złe długi	992.905,75 538.871,70 538.871,70 454.034,05 183.172,95 270.482,10 379,00	1.013.632,26 637.560,16 637.560,16 376.072,10 118.151,41 257.541,69 379,00

12. Na dzień 31.12.2015r. nie występują w Spółce zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

13. Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa):

Lp.	Zobowiązania warunkowe	Kwota zobowiązania	
		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1.	Gwarancje bankowe z tytułu należytego wykonania umów	2.232.032,62	1.152.164,10
2.	Poręczenia wekslowe z tytułu zrealizowanych umów i otrzymanych dotacji	460.995,60	369.179,45
	Razem	2.693.028,22	1.521.343,55

Ponadto ze względu na opóźnienie w realizacji umowy 777 istnieje ryzyko zapłaty kar z tego tytułu.

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	2015	2014
Usługi	17.361.047,69	18.984.106,53
Towary i materiały	7.539.351,14	8.871.800,62
Razem	24.900.938,83	27.855.907,15

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za granicę	Sprzedaż za granicę	W tym do państw UE	W tym do państw UE
Rok	2015	2014	2015	2014
Usługi	123.179,96	123.326,87	0,00	0,00
Towary i materiały	942.326,01	1.263.291,68	700.742,43	1.108.828,96
Razem	1.065.505,97	1.386.618,55	700.742,43	1.108.828,96

- 1a. Przychody z niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług zostały ustalone w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne za wyjątkiem 3 umów, które zostały wycenione metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Lp.	UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2015r.	31.12.2014r.
I.	Kontrakty długoterminowe łącznie		
1	Łączne przychody z kontraktów rozpoznane w rachunku zysków i strat	12 742 534,52	10.451.884,07
2	Łączne koszty kontraktów rozpoznane w rachunku zysków i strat	10 816 899,74	8.490.708,51
3	Łączna marża na kontraktach rozpoznana w rachunku zysków i strat	1 925 634,78	1.961.175,56
4	Łączne przychody zafakturowane	12 160 812,83	11.196.666,30
5	Łączne koszty poniesione	10 816 899,74	8.490.708,51
6	Rezerwa na przewidywaną stratę	3 422,34	0,00
II.	Kontrakty niezakończone łącznie		
1	Przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat z niezakończonych kontraktów	6 244 386,84	5.472.249,51
2	Koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat niezakończonych kontraktów	5 449 221,41	4.219.475,27
3	Marża rozpoznana w rachunku zysków i strat z kontraktów niezakończonych	795 165,43	1.252.774,24
4	Przychody zafakturowane z kontraktów niezakończonych	5 469 777,20	5.372.427,93
5	Koszty poniesione kontraktów niezakończonych	5 449 221,41	4.219.475,27
6	Rezerwa na przewidywaną stratę z kontraktów	3 422,34	0,00

	niezakończonych		
III.	Kontrakty niezakończone rozliczone metodą zysku zerowego		
1	Przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat z niezakończonych kontraktów	430 991,91	2.435.762,32
2	Koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat niezakończonych kontraktów	472 024,99	2.435.762,32
3	Marża rozpoznana w rachunku zysków i strat z kontraktów niezakończonych	-41 033,08	0,00
4	Przychody zafakturowane z kontraktów niezakończonych	504 322,20	2.262.190,02
5	Koszty poniesione kontraktów niezakończonych	472 024,99	2.435.762,32
6	Rezerwa na przewidywaną stratę z kontraktów niezakończonych	3 422,34	0,00

- 1b. Na zmianę stanu produktów wykazaną w rachunku zysków i strat w wysokości 265 635,11 zł składa się:
- kwota (+) 117.320,22 zł rozwiązanie rezerwy na nagrodę za 2014r. + składki ZUS,
 - kwota (-) 110 545,21 zł utworzenie rezerwy na premię Zarządu,
 - kwota (+) 196.460,00 zł rozwiązanie rezerwy na premię Zarządu,
 - kwota (-) 170 206,00 zł utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne,
 - kwota (+) 160.168,00 zł rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne,
 - kwota (-) 46.772,00 zł utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze,
 - kwota (+) 37.849,77 zł rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze,
 - kwota (-) 3 422,34 zł utworzenie rezerwy na przewidywane straty,
 - kwota (+) 100 894,22 zł zmiana dotycząca robót w toku,
 - kwota (-) 16.111,55 zł zmiana dotycząca kosztów rozlicznych w czasie (RMKC).
2. W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.
3. W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów, które utraciły swoją wartość użytkową lub przydatność na kwotę :

Lp.	Nazwa	Stan na 31.12.2014r.	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 31.12.2015r.
1.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	29.726,00	20.241,00	0,00	49.967,00

4. W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015r. 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 01.01.2015 - 31.12.2015r. przedstawiają się następująco:
- Przychody ogółem: sprzedaż usług, towarów, przychody operacyjne i finansowe oraz zyski nadzwyczajne wynoszą 25 427 385,86 zł
 - Przychody nie podlegające opodatkowaniu wynoszą: 854 503,15 zł
 - pozostałe przychody operacyjne związane z rozwiązaniem rezerw na 48 012,97



SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

należności uprzednio nie zaliczonych do KUP	zł
– różnice kursowe bilansowe (wycena bilansowa)	(-) 7 561,28 zł
– naliczone odsetki od lokat terminowych i od zasądzonych należności ustalone na dzień bilansowy	5 589,04 zł
– rozliczenie przychodów bilansowych z tytułu dotacji proporcjonalnie do amortyzacji	221 884,55 zł
– przychody bilansowe dotyczące długoterminowych umów o usługi niezakończonych na dzień bilansowy	581 721,69 zł
– zmiana z tytułu rezerw aktuarialnych	44 932,33 zł
– otrzymana dywidenda	15 800,00 zł
– faktura korygująca sprzedaż wystawiona w 2016r.	(-) 50 000,00 zł
– należne odszkodowania (wpływ na rachunek bankowy)	(-) 5 876,15 zł
• Przychody podatkowe niebilansowe (otrzymana dotacja 199 049,08 zł + przychód z nieodpłatnych świadczeń 1 627,57 zł)	200 676,65 zł
• Razem przychody podatkowe	24 773 559,36 zł
• Poniesione koszty w tym koszt własny sprzedanych towarów i usług, pozostałe koszty operacyjne i finansowe oraz straty nadzwyczajne wynoszą ogółem:	24 339 590,49 zł
• Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów z tego:	1 574 528,59 zł
– Amortyzacja niepodatkowa	253 849,83 zł
– Naliczony podatek P.F.R.O.N.	82 701,00 zł
– Odpisy aktualizujące na należności i zapasy	75 757,27 zł
– Koszty reprezentacji	16 131,31 zł
– Darowizny i kary umowne	2 055,75 zł
– Koszty odsetek bilansowych	23 702,18 zł
– Odpis na ZFŚS – środki nie przekazane	185,97 zł
– Koszty opłat leasingowych (rachunkowo leasing finansowy)	(-) 61 461,24 zł
– Koszty dotyczące umów o usługi długoterminowe bez przychodów	808 122,36 zł
– Koszty pokryte dotacją	51 124,79 zł
– Podatek VAT nie podlegający odliczeniu	258,05 zł
– Rezerwa na świadczenia pracownicze	46 772,00 zł
– Rezerwa na premię Zarządu	110 545,21 zł
– Wycena bilansowa i aktuarialna	(-) 898,50 zł
– Niewypłacone wynagrodzenie Zarządu	3 000,00 zł
– Niewypłacone inne świadczenia na rzecz pracowników	3 472,51 zł
– Nieopłacone składki ZUS	140 201,25 zł
– Utworzenie rezerwy na zasądzone odszkodowanie dla pracownika	4 160,71 zł
– Utworzenie rezerwy na przewidywane straty	3 422,34 zł
– Rozwiązanie rezerwy na naprawę gwarancyjne	10 038,00 zł
– Inne koszty bilansowe	1 387,80 zł



• Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów z lat ubiegłych z tego:	746 188,90 zł
– Rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe wypłacone w 2015r.	37 849,77 zł
– Świadczenia na rzecz pracowników wypłacone w 2015 r.	2 884,60 zł
– Wynagrodzenie Zarządu wypłacone w 2015 r.	13 000,00 zł
– Składki ZUS wypłacone w 2015 r.	135 035,10 zł
– Wynagrodzenie za 2014r. + Składki ZUS wypłacone w 2015 r.	117 320,22 zł
– Premia Zarządu wypłacone w 2015 r.	196 460,00 zł
– Koszty dotyczące umów długoterminowych z 2014r	241 639,21 zł
– Odprowadzone środki na ZFŚS	0,00 zł
Inne	2 000,00 zł
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	23 511 250,80 zł
Dochód- strata	1 262 308,56 zł
Dochody wolne i odliczenia	201 049,08 zł
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 061 259,48 zł
Podatek dochodowy (19%)	201 639,00 zł

Różnica między wykazanymi powyżej przychodami – 25 427 385,86 zł, a przychodami w rachunku zysków i strat – 25 394 329,82 zł wynosi 33 056,04 zł. Kwota ta wynika z ujemnych różnic kursowych (18 156,00 zł) oraz z wartości sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych (14 900,04 zł).

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 21 851,90 zł stanowiącą inne przychody finansowe ujęto w rachunku zysków i strat po zmniejszeniu o kwotę 18 156,00 zł - ujemnych różnic kursowych co dało kwotę 3 695,90 zł wykazaną w pozycji G.V. Inne przychody finansowe.

W wyniku tych operacji automatycznie zmniejszeniu o kwotę 18 156,00 zł uległy również koszty wykazane w rachunku zysków i strat.

Podobnie jest w przypadku kwoty 14 900,04 zł dotyczącej wartości zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych tj. zysk (poz. D.I) lub strata (poz. E.I). W 2015r. przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wyniosły: 24 843,10 zł zaś koszty 14 900,04 zł wskutek czego w rachunku zysków i strat został wykazany zysk w wysokości 9 943,06 zł.

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 01.01.2015 - 31.12.2015r. Spółka nie ponosiła kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie.
8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Nakłady	Poniesione w 2015 r.	Planowane na 2016 rok
1.	Wartości niematerialne i prawne (w tym w budowie)	107.861,00	80.000,00
2.	Środki trwałe (w tym w budowie): - w tym dotyczące ochrony środowiska	407.623,61 0,00	300.000,00 0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem:		515.484,61	380.000,00

9. Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. nie poniosła żadnych strat ani nie osiągnęła żadnych zysków nadzwyczajnych zarówno w roku 2015 jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym.
10. Podatek dochodowy od wyniku na zdarzeniach nadzwyczajnych – nie wystąpił.

II a.

Do wyceny należności i aktywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średni kurs NBP Tabela nr 254/A/2015r. z dnia 31.12.2015 r.: dolar amerykański – 3,9011 zł, euro – 4,2615 zł. W roku ubiegłym był to średni kurs NBP zgodnie z Tabelą nr 252/A/2014 z dnia 31.12.2014r.: dolar amerykański – 3,5072 zł, euro – 4,2623 zł.

II b.

W sprawozdaniu za 2015r. zostały wykazane następujące instrumenty finansowe:

1. Aktywa dostępne do sprzedaży:
- Udziały w „ELREM” Sp. z o.o. w Białymstoku - ilość udziałów 215 (100%).
Udziały zostały wycenione w cenie nabycia 1 988 806,00 zł.
Udziałów nie wyceniano w wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku.
2. Pożyczki i należności własne:
- lokaty terminowe w bankach:

Lp.	Termin lokaty	Stopa %	Wartość nominalna	Odsetki należne za cały okres lokaty
1.	Od 08.10.2015 do 08.01.2016	2,40	500 000,00	3 024,66
2.	Od 08.10.2015 do 08.01.2016	2,40	500 000,00	3 024,66
	Razem		1 000 000,00	6 049,32

III.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Środki pieniężne	31.12.2015 r.	31.12.2014 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 dotacja	3.360.847,64 2.916,35 2.920.485,59 2.805,37 434.640,33 0,00	5.280.663,82 2.068,11 4.545.106,65 2.059,24 721.192,56 10.237,26
2.	Inne środki pieniężne: - lokaty do 3 m-cy - odsetki naliczone	1.570.802,38 1.565.213,34 5.589,04	463.304,57 463.304,57 0,00
	Środki pieniężne wykazane w bilansie	4.931.650,02	5.743.968,39
3.	Wycena dewiz w banku – różnice kursowe	(+) 2.007,29	(-) 7.535,56
	Środki pieniężne do rachunku przepływów pieniężnych	4.933.657,31	5.736.432,83
4.	W tym o ograniczonej możliwości dysponowania: - środki pieniężne na rachunku (ZFŚS) - środki pieniężne na rachunku dotacja	2.805,37 2.805,37 0,00	12.296,50 2.059,24 10.237,26

Z części A – poz. II.8 została wyłączona kwota zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych w 2014r. za które zapłata nastąpiła w 2015r. w wysokości 5 993,93 zł i przeniesiona do poz. B.II.

Z części A – poz. II.9 została wyłączona kwota dotacji na sfinansowanie zakupu środków trwałych w wysokości 156.626,39 zł i przeniesiona do poz. CI.4.

Kwota 42.422,69 zł wykazana w poz. A.II.10 dotyczy dotacji na pokrycie kosztów i została przeniesiona do poz. CI.4.

IV.

1. W okresie 01.01.2015-31.12.2015 Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie a mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.
2. W okresie 01.01.2015-31.12.2015 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	2015 rok	2014 rok
1.	Stanowiska robotnicze i pokrewne	30	32
2.	Stanowiska nierobotnicze	45	42
	Razem	75	74

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

Lp.	Nazwa organu	2015 rok	2014 rok
1.	Zarząd - w tym premia roczna od zysku	407.960,00 zł 179.960,00 zł	412.009,00 zł 173.509,00 zł
2.	Rada Nadzorcza	72.400,00 zł	57.600,00 zł
	Razem	480.360,00 zł	469.609,00 zł

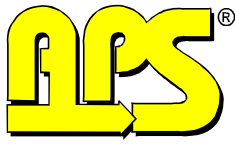
5. W roku bieżącym i w roku poprzednim nie udzielano pożyczek zarówno członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.
6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za badanie sprawozdania finansowego za 2015r. wynosi 8.500,00 zł (netto) w tym 2.550,00 zł (netto) zaliczka wpłacona w 2015r. Za badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniosło 8.500,00 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 01.01.2015 – 31.12.2015.
3. W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015 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 tworzy grupę kapitałową. W listopadzie 2015r. Spółka dokonała zakupu udziałów Zakładu Remontowo-Usługowego Instalacji i Urządzeń Elektroenergetycznych „ELREM” Sp. z o.o. i stała się 100% właścicielem.
2. Stan należności i zobowiązań z „ELREM” Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r. wynosi:
 - należności - 0,00 zł
 - zobowiązania - 270.796,80 zł.
3. Spółka „ELREM” posiada siedzibę w Białymstoku przy ul. 1-szej Armii Wojska Polskiego 4A.
4. Zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości jednostka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Obowiązek taki wynika z przepisów Regulaminu alternatywnego systemu obrotu Giełdy Papierów Wartościowych.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE,
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU**

Lp.	Wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostki powiązanej „ELREM” Sp. z o.o.:	31.12.2015	31.12.2014
1.	Wartość przychodów netto: – ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – przychodów finansowych	4 536 442,69 4 536 372,02 70,67	4.822.604,53 4.821.431,77 1.172,76
2.	Wynik finansowy netto	259 634,95	847.218,05
3.	Kapitał własny: – kapitał podstawowy – kapitał zapasowy	3 018 218,18 107 500,00 2 910 718,18	2.214.000,13 107.500,00 2.106.500,13
4.	Wartość aktywów trwałych	2 747 121,93	2.840.315,89
5.	Przeciętne roczne zatrudnienie	37	35

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest przez Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A.

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.



Załącznik nr 1

Wybrane aktywa trwałe – wartość początkowa Automatyka-Pomiary- Sterowanie Spółka S.A. za 2015 r.

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2015	Przychody	Rozchody	Stan na 31.XII.2015
				Likwidacja	
I	Wartości niematerialne i prawne				
	Inne wartości niematerialne i prawne	521 622,24	464 027,00	12 910,20	972 739,04
	Inne wartości niematerialne i prawne w budowie	356 166,00	101 661,00	457 827,00	0,00
	Razem Wartości niematerialne i prawne	877 788,24	565 688,00	470 737,20	972 739,04
II	Środki trwałe				
1	Grunty	311 646,09	0,00	0,00	311 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 069 482,34	30 292,76	0,00	3 099 775,10
3	Urządzenia techniczne i maszyny	1 153 611,21	170 508,69	2 906,54	1 321 213,36
4	Środki transportu	1 753 692,97	303 312,16	136 872,75	1 920 132,38
5	Inne środki trwałe	425 275,89	14 000,00	25 000,00	414 275,89
	Razem środki trwałe	6 713 708,50	518 113,61	164 779,29	7 067 042,82
6	Środki trwałe w budowie	110 490,00	38 080,00	148 570,00	0,00
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	6 824 198,50	556 193,61	313 349,29	7 067 042,82
III	Inwestycje długoterminowe				
	długoterminowe aktywa finansowe:				
	w jednostkach powiązanych, udziały, akcje	53 888,00	1 934 918,00	0,00	1 988 806,00
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem aktywa trwałe	7 755 874,74	3 056 799,61	784 086,49	10 028 587,86



Załącznik nr 2

Wybrane aktywa trwałe – umorzenie Automatyka-Pomiary- Sterowanie Spółka S.A. za 2015 r.

Lp.	Nazwa grupy składników aktywów trwałych	Stan na 01.I.2015 r.	Zwiększenie	Zmniejszenia		Stan na 31.XII.2015 r.	Aktywa trwałe Stan na 01.I.2015r. (netto)	Aktywa trwałe Stan na 31.XII.2015 r. (netto)
			Amortyzacja	Sprzedaż Likwidacja	Inne zmniejszenia			
I	Wartości niematerialne i prawne							
	Inne wartości niematerialne i prawne	506 213,11	214 703,88	12 910,20	0,00	708 006,79	15 409,13	264 732,25
	Inne wartości niematerialne i prawne w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	356 166,00	0,00
	Razem Wartości niematerialne i prawne	506 213,11	214 703,88	12 910,20	0,00	708 006,79	371 575,13	264 732,25
II	Środki trwałe							
1	Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	311 646,09	311 646,09
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	671 202,35	76 028,99	0,00	0,00	747 231,34	2 398 279,99	2 352 543,76
3	Urządzenia techniczne i maszyny	849 578,36	119 911,30	2 906,54	0,00	966 583,12	304 032,85	354 630,24
4	Środki transportu	871 167,08	289 566,70	136 872,75	0,00	1 023 861,03	882 525,89	896 271,35
5	Inne środki trwałe	384 849,09	17 098,26	10 624,96	0,00	391 322,39	40 426,80	22 953,50
	Razem środki trwałe	2 776 796,88	502 605,25	150 404,25	0,00	3 128 997,88	3 936 911,62	3 938 044,94
6	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110 490,00	0,00
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	2 776 796,88	502 605,25	150 404,25	0,00	3 128 997,88	4 047 401,62	3 938 044,94
III	Inwestycje długoterminowe							
	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, udziały, akcje						53 888,00	1 988 806,00
	w pozostałych jednostkach						0,00	0,00
	Razem aktywa trwałe	3 283 009,99	717 309,13	163 314,45	0,00	3 837 004,67	4 472 864,75	6 191 583,19



Załącznik nr 3

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2014r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	2 177 666,90		413 756,70	2 623 715,26		498 505,90
	Odpis aktualizujący zapasy	29 726,00	19,00%	5 647,94	49 967,00	19,00%	9 493,73
	Nieopłacone składki ZUS	135 035,10	19,00%	25 656,67	140 201,25	19,00%	26 638,24
	Rezerwa na premię za 2014/2015 plus składki ZUS	117 320,22	19,00%	22 290,84	0,00	19,00%	0,00
	Rezerwa na premię zarządu	196 460,00	19,00%	37 327,40	110 545,21	19,00%	21 003,59
	Świadczenia wypłacone w roku następnym	2 884,60	19,00%	548,07	3 472,51	19,00%	659,78
	Rezerwa na świadczenia pracownicze	665 472,00	19,00%	126 439,68	644 138,00	19,00%	122 386,22
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	333 588,00	19,00%	63 381,72	343 626,00	19,00%	65 288,94
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	257 541,69	19,00%	48 932,92	270 482,10	19,00%	51 391,60
	Niewypłacone wynagrodzenie zarządu	13 000,00	19,00%	2 470,00	3 000,00	19,00%	570,00
	Bilansowe ujemne różnice kursowe	3 876,28	19,00%	736,49	2 800,82	19,00%	532,16
	Odpis na ZFŚS - środki nie przekazane w r.b.	0,00	19,00%	0,00	185,97	19,00%	35,33
	Koszty niepodatkowe (przychody w roku następnym)	241 639,21	19,00%	45 911,45	808 122,36	19,00%	153 543,25
	Odpis aktualizujący należności	179 123,80	19,00%	34 033,52	189 590,99	19,00%	36 022,29
	Rezerwa na przewidywane starty	0,00	19,00%	0,00	3 422,34	19,00%	650,24
	Rezerwa na zasądzone odszkodowanie dla pracownika	0,00	19,00%	0,00	4 160,71	19,00%	790,53
	Przychody podatkowe różne od bilansowych FKS	0,00	19,00%	0,00	50 000,00	19,00%	9 500,00
	Inne	2 000,00	19,00%	380,00	0,00	19,00%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM (wartość brutto)	X	X	413 756,70	X	X	498 505,90
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego			413 757,00			498 506,00
	RAZEM - wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego						

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

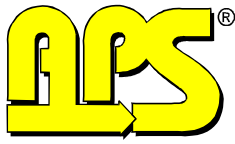
Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	Stan na początek roku obrotowego	413 757,00
2	Zwiększenia (tytuły)	228 688,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	228 688,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	143 939,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	143 939,00
4	Stan na koniec roku obrotowego	498 506,00

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy.

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2014r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	502 799,02		95 531,81	1 106 903,96		210 311,75
	Naliczone odsetki od lokat	0,00	19,00%	0,00	5 589,04	19,00%	1 061,92
	Naliczone odsetki od należności	345,24	19,00%	65,60	0,00	19,00%	0,00
	Bilansowe dodatnie różnice kursowe	8 443,14	19,00%	1 604,20	626,84	19,00%	119,10
	Przychody bilansowe dotyczące kontraktów długoterminowych	444 083,87	19,00%	84 375,94	1 038 745,97	19,00%	197 361,73
	Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	49 926,77	19,00%	9 486,09	61 942,11	19,00%	11 769,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM	X	X	95 531,81	X	X	210 311,75

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Stan na początek roku obrotowego (BO)	95 532,00
2	Zwiększenia (tytuły)	211 388,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	211 388,00
b	inne	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	96 608,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	96 608,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)	210 312,00

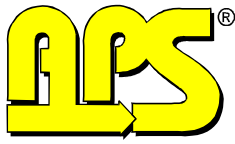


SPRAWOZDANIE ZARZĄDU AUTOMATYKA - POMIARY - STEROWANIE SPÓŁKA AKCYJNA Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 r.

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.**

Na dzień składania sprawozdania zarządu z działalności w 2015 roku w skład **Zarządu Spółki** wchodzi następujące osoby:

Prezes Zarządu – Bogusław Kajetan Łącki

Wiceprezes Zarządu – Jerzy Busłowski

W 2015 roku w skład zarządu od 01.01.2015 do 24.09.2015 wchodzi:

Wiceprezes Zarządu – Marcin Andrzej Proskien (odwołany z dniem 24.09.2015)

Wiceprezes Zarządu – Bożena Matoszko (odwołana z dniem 24.09.2015)

Kadencja Zarządu trwa 5 lat, mandat członka zarządu wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2017 r.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Edmund Sokołowski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz Sasinowski

Sekretarz Rady Nadzorczej – Tomasz Juchimowicz

Członek Rady Nadzorczej – Wojciech Szypulski

Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Kozak

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, mandat członka rady nadzorczej wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2016 r.

1. INFORMACJA O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2015, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawową działalnością gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są usługi powiązane z Automatyką Przemysłową i handel – głównie elementami automatyki. Poniżej przedstawiamy wyciąg ze zdarzeń z udziałem naszej spółki. Zamierzony przez zarząd cel: zwiększenie aktywności Spółki, jako Generalny Wykonawca, staramy się konsekwentnie wdrażać w naszą praktykę gospodarczą.

- **W dniu 22.01.2015 r.** Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA zdobyła tytuł "GAZELA BIZNESU 2014" w XV edycji rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm.
- **W dniach 17- 20.03.2015 r.** firma Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. uczestniczyła w kolejnej XXI edycji Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów – **AUTOMATICON 2015**. Targi AUTOMATICON są największym w Polsce profesjonalnym forum, na którym APS S.A. zaprezentowała swoją ofertę.
- **W dniu 26.03.2015 r.** Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA otrzymała 1 miejsce w kategorii USŁUGI (średnia firma) – w rankingu Kuriera Porannego i Strefy Biznesu na najbardziej innowacyjną firmę województwa podlaskiego INNOWACJE 2014.
- **W dniach 13 – 17.04.2015 r.** Automatyka-Pomiary-Sterowanie SA zaprezentowała swoją ofertę podczas targów HANNOWER MESSE 2015.
- **W dniu 20.09.2015 r.** Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. wzięła udział w Targach Pracy na Politechnice Białostockiej.
- **W dniu 27.09.2015 r.** Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. zdobyła tytuł **Geparda Biznesu 2014** w konkursie promującym dynamiczne przedsiębiorstwa i tym samym po raz kolejny znalazła się wśród najdynamiczniejszych przedsiębiorstw w Polsce.
- **W dniu 19.01.2016 r.** Automatyka Pomiary Sterowanie SA zdobyła tytuł Gazeli Biznesu 2015 w XVI edycji rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm.
- **W dniach 01-04.03.2016 r.** firma Automatyka-Pomiary-Sterowanie S.A. uczestniczyła w kolejnej XXII edycji Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów – **AUTOMATICON 2016**, które odbyły się w Hali EXPO XXI przy ul. Prądzyńskiego w Warszawie. Podczas targów APS S.A. zaprezentowała bogatą ofertę usług automatyki i elektryki dla przemysłu, a także nowości w zakresie sprzedawanych urządzeń.



Rok 2015 wpisał się w historii spółki istotnymi wydarzeniami, z pośród nich najważniejsze to:

- **zainicjowanie zmian organizacyjnych zmierzających do przekazania władzy operacyjnej młodej kadrze.**

Zgodnie z raportem bieżącym nr 12/2015 z dnia 22.10.2015, na wniosek Prezesa Zarządu z dniem 24.09.2015 roku odwołani zostali:

1. Bożena Matoszko z Zarządu Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
2. Marcin Andrzej Proskień z Zarządu Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Zmiany te otworzyły drogę do prac nad zmodyfikowanym systemem organizacyjnym w spółce, który po wielu dyskusjach zostanie wprowadzony w życie w 2 kwartale 2016 roku.

- **stworzenie grupy kapitałowej dzięki wykupieniu 100% udziałów w ELREM sp. z o.o.**

Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2015 AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. została 100% właścicielem spółki z sektora energetycznego zajmującej się eksploatacją, modernizacją, projektowaniem, budową układów zasilania obiektów i urządzeń przemysłowych. W dniu 26 kwietnia 2016 roku podczas Zwyczajnego Zgromadzenia Udziałowców zostały skwitowane władze spółki, zatwierdzono sprawozdanie finansowe i sprawozdanie zarządu z działalności w 2015 roku, uchwalono wypłatę dywidendy w kwocie 258 tysięcy złotych z zysku wypracowanego przez spółkę w 2015 roku, zmieniono umowę spółki, w której nie ma Rady Nadzorczej – w związku, z czym odwołano dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej. Aktualnie prowadzone jest postępowanie rekrutacyjne na stanowisko Dyrektora Technicznego – zakończenie postępowania planujemy na czerwiec 2016 roku.

Wyniki pracy całej załogi AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. oceniamy pozytywnie, w tym trudnym kooperacyjnie i organizacyjnie roku zdaliśmy egzamin pomyślnie prowadząc zlecone przez KLIENTÓW kontrakty. Uzyskane wyniki nie odzwierciedlają ogromnego zaangażowania naszej kadry w dobrą realizację inwestycji, nie dają także satysfakcji finansowej, gdyż wyniki są poniżej wartości oczekiwanych, – dlatego tym bardziej DZIĘKUJEMY PRACOWNIKOM za wykazane poświęcenie, SERDECZNIE DZIĘKUJEMY Waszym RODZINOM – praca delegacyjna wymaga od wszystkich wielu wyrzeczeń.

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 krajowych i międzynarodowych koncernów, co prowadzić ma do osiągnięcia założonego celu: prowadzenia dużych, skomplikowanych technologicznie kontraktów.

Spółka intensyfikuje działania marketingowe, celem pozyskania dużych zleceń, jako Generalny Wykonawca, zleceń ze znaczącym udziałem 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:

5. Aparatura Kontrolno-Pomiarowa.
6. Przetwornice częstotliwości.
7. Sterowniki i systemy wizualizacji.
8. Aparatura łączeniowa średniego i niskiego napięcia.

Zarząd kontynuuje politykę organicznego rozwoju spółki, systematycznie rozwijając kompetencje pracowników.

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. W roku 2015 zakończyliśmy realizację Projektu: „AKADEMIA APS – kompleksowy program szkoleniowo – doradczy dla firmy AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A. i jej pracowników” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego oraz budżetu państwa w ramach poddziałania 8.1.1 Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Także „Wdrożenie systemów B2B w firmie APS S.A. do obsługi procesu realizacji zamówienia i nadzoru serwisowego” współfinansowane przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego również został w 2015 roku zakończony.

4. INFORMACJA O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

Podstawową działalnością gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są usługi projektowania i programowania systemów sterowania i nadzoru procesów technologicznych, modernizacji i wykonawstwa inwestycji obiektów przemysłowych. Z powodzeniem prowadzimy handel elementami automatyki przemysłowej i elektryki. Dzięki utworzeniu grupy kapitałowej zwiększyliśmy kompetencje o modernizację i wykonawstwo układów zasilania obiektów przemysłowych.

Spółka w 2016 roku zamierza doskonalić organizację pracy połączonych kapitałowo podmiotów, aby zdefiniować i wykorzystać elementy synergii nie niwecząc indywidualnych osiągnięć obu spółek.



Aktualna, dobra sytuacja finansowa nie odbiega od sytuacji lat ubiegłych.

Spółka wykorzystuje do prowadzenia działalności gospodarczej środki własne, wspomagając się kredytem obrotowym korzysta z gwarancji bankowych przy zabezpieczeniu dobrej jakości robót większych kontraktów. Badanie ryzyka utraty płynności finansowej jest prowadzone na bieżąco.

Spółka wykupuje polisy ubezpieczeniowe majątku i OC 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 01.01.2015 – 31.12.2015 nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

6. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

AUTOMATYKA – POMIARY – STEROWANIE S.A. w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015 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 SPÓLEK 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.

Treść wymagania	Deklaracja	Uwagi
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej wymienione w zasadach dobrych praktyk informacje.	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie ww.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Aktualnie spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Spółka zamieszcza stosowne informacje w przypadku ich zaistnienia.
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których 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.	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne
17. Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: • bilans, • rachunek zysków i strat, • dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego • komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, • informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania	TAK	



licencji i patentów.

9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Ryzyko konkurencji/konsolidacji branży

Na rynku, na którym działa Spółka aktywnie uczestniczą gospodarzo 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 jej przewagę konkurencyjną, między innymi poprzez wysoką jakość świadczonych usług, dzięki posiadaniu 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 zdywersyfikuje 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 2015 roku nie notujemy zdecydowanej przewagi któregośkolwiek z odbiorców pod względem największego udziału w przychodach. W celu eliminacji wskazanego ryzyka Spółka stara się zapewnić możliwie szeroki portfel klientów strategicznych, tak aby nie uzależniać się od jednego lub kilku klientów.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Podstawowymi kosztami, jakie ponoszą przedsiębiorstwa działające w branży automatyki, są wynagrodzenia dla pracowników oraz koszty zakupu materiałów. Wzrost konkurencyjności na rynku pracy może wymusić na Spółce konieczność podwyższenia wynagrodzeń dla swoich pracowników. Ponadto można zaobserwować systematyczny wzrost cen materiałów 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.

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 zleceniodawcom 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 2015	I-XII 2014
1.	Suma bilansowa (w tys. zł)	18 277,5	17 096,5
2.	Wynik finansowy netto (tys. zł)	856,1	1 399,8
3.	Wskaźnik płynności bieżącej =(aktywa obrotowe)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,5	4,0
4.	Wskaźnik płynności szybkiej =(aktywa obrotowe - zapasy)/(zobowiązania krótkoterminowe)	2,2	3,7
5.	Wskaźnik cyklu rotacji należności (w dniach) =(średni stan należności z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(przychody ze sprzedaży)	62 dni	60 dni
6.	Wskaźnik cyklu rotacji zobowiązań (w dniach) =(średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x il.dni)/(wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	34 dni	34 dni
7.	Wskaźnik rentowności majątku =(zysk netto)/(średni stan aktywów)	4,8%	8,0%
8.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego =(zysk netto)/(średni stan kapitałów)	7,5%	12,2%
9.	Wskaźnik rentowności sprzedaży =(zysk ze sprzedaży)/(przychody ze sprzedaży)	3,0%	4,3%
10.	Wskaźnik rentowności przychodów ogółem =(zysk netto)/(przychody ogółem)	3,4%	4,9%
11.	Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tyś. zł) =(zysk netto)/(przeciętny stan zatrudnienia)	11,4	18,9

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 Łącki,

Jerzy Busłowski,

DOKUMENTACJA

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2015 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 – Pomiar – Sterowanie S.A. składającego się z:

- | | |
|--|-------------------|
| a) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę | 18 277 479,67 zł |
| b) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zysk netto | 856 125,37 zł |
| c) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 203 242,43 zł |
| d) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zmniejszenie środków pieniężnych o | (-) 802 775,52 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 2013 r. poz.1030 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 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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**

Agnieszka Laskowska
nr ewidencyjny 13122

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

Białystok, dnia 5 maja 2016 roku

R A P O R T

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2015 ROK

AUTOMATYKA-POMIARY-STEROWANIE S.A.

W BIAŁYMSTOKU, UL. MICKIEWICZA 95 F

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.....	4
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	12
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 KAPITAŁE 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 29.04.2015 r. i została wpisana do rejestru. Zmieniono zapisy dotyczące składu Zarządu oraz zasad reprezentowania Spółki. 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 31.12.2014 r. wynosił 529 683,90 zł i dzielił się na 5 296 839 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2015 r. kapitał podstawowy nie ulegał zmianom.

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

III. REPREZENTACJA SPÓŁKI I ZATRUDNIENIE

Spółka do dnia 24.09.2015 reprezentowana była przez Zarząd w składzie:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| – Bogusław Kajetan Łącki | – Prezes Zarządu |
| – Jerzy Busłowski | – Wiceprezes |
| – Marcin Andrzej Proskień | – Wiceprezes |
| – Bożena Matoszko | – Wiceprezes |

Z dniem 24.09.2015 z Zarządu zostali odwołani Bożena Matoszko i Marcin Andrzej Proskień.

Działalność spółki w roku badanym kontrolowana była przez Radę Nadzorczą w 5-osobowym składzie: Łukasz Kozak, Grzegorz Sasinowski, Wojciech Szypulski, Tomasz Juchimowicz, Edmund Sokołowski.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2015 roku wynosiło 75 osoby i w stosunku do roku 2014 r. zwiększyło się o 1 osobę.

IV. PRZEDMIOT BADANIA I BADAJĄCY

1. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego
 - b) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę 18 277 479,67 zł
 - c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zysk netto 856 125,37 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o (-) 203 242,43 zł
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego zmniejszenie środków pieniężnych o (-) 802 775,52 zł
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień

2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili:

- Agnieszka Laskowska - biegły rewident nr ew. 13122
- Maciej Piotr Mazur - biegły rewident nr ew. 10922
- Michał Laskowski - doradca podatkowy nr wpisu 11626

w okresie od 8 marca 2016 r. do 5 maja 2016 r. z przerwami, na podstawie umowy zawartej dnia 15 października 2013 r. pomiędzy Zarządem badanej Spółki jako Zleceniodawcą, a Firmą Biegłych Rewidentów „Mazur i Partnerzy” Sp. z o.o. w Białymstoku, ul. Gen. Wł. Andersa 26, 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/23/2013 z dnia 10.10.2013 r., zgodnie z kompetencjami określonymi w § 21 ust 2 punkt d statutu Spółki.

3. Firma Biegłych Rewidentów „Mazur i Partnerzy” sp. z o.o. jest podmiotem niezależnym od jednostki badanej. Przeprowadzający badanie biegli rewidenci oraz inne osoby biorące udział w przeprowadzeniu badania są także niezależni od podmiotu badanego zgodnie z wymogami *Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym*.
4. 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.
5. Zakres zaplanowanego i wykonanego badania nie został w żaden sposób ograniczony.
6. Podczas badania sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, których wielkość dobierano stosownie do istotności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego spółki. Zasada ta dotyczyła również pozycji wpływających na wielkość rozliczeń z budżetem, co może wpłynąć na inną ocenę tych rozliczeń przez organy kontroli skarbowej, które mogą przeprowadzić kontrolę takich rozliczeń metodą pełną.

V. SPRAWOZDANIE ZA ROK UBIEGŁY

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. zbadane przez Firmę Biegłych Rewidentów „Mazur i Partnerzy” sp. z o.o. z opinią bez zastrzeżeń zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2015 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 kwietnia 2015 r.
2. Zatwierdzone sprawozdanie złożono we właściwym rejestrze sądowym dnia 30 kwietnia 2015 roku.
3. Zatwierdzony bilans na dzień 31.12.2014 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg i sprawozdań 2015 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 31.12.2013		stan na 31.12.2014		stan na 31.12.2015		Zmiana 2014/2013		Zmiana 2015/2014	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Aktywa Trwałe	4 412,24	24,8	4 953,41	29,0	6 829,24	37,4	541,17	12,3	1 875,83	37,9
1.	Wartości niematerialne i prawne	64,80	0,4	371,58	2,2	264,73	1,4	306,78	473,4	-106,85	-28,8
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 818,77	21,5	4 047,40	23,7	3 938,04	21,5	228,63	6,0	-109,36	-2,7
3.	Należności długoterminowe	0,00	0,0	33,15	0,2	123,95	0,7	33,15	0,0	90,80	273,9
4.	Inwestycje długoterminowe	53,89	0,3	53,89	0,3	1 988,81	10,9	0,00	0,0	1 934,92	3590,5
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474,78	2,7	447,39	2,6	513,71	2,8	-27,39	-5,8	66,32	14,8
B	Aktywa Obrotowe	13 345,71	75,2	12 143,06	71,0	11 448,24	62,6	-1 202,65	-9,0	-694,82	-5,7
1.	Zapasy	1 177,07	6,6	969,72	5,7	1 366,14	7,5	-207,35	-17,6	396,42	40,9
2.	Należności	5 214,46	29,4	4 904,15	28,7	4 016,53	22,0	-310,31	-6,0	-887,62	-18,1
3.	Inwestycje krótkoterminowe	5 871,80	33,1	5 743,97	33,6	4 931,65	27,0	-127,83	-2,2	-812,32	-14,1
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 082,38	6,1	525,21	3,1	1 133,92	6,2	-557,17	-51,5	608,71	115,9
	Aktywa razem	17 757,95	100,0	17 096,46	100,0	18 277,48	100,0	-661,49	-3,7	1 181,02	6,9

Pasywa (dane w tys. zł)

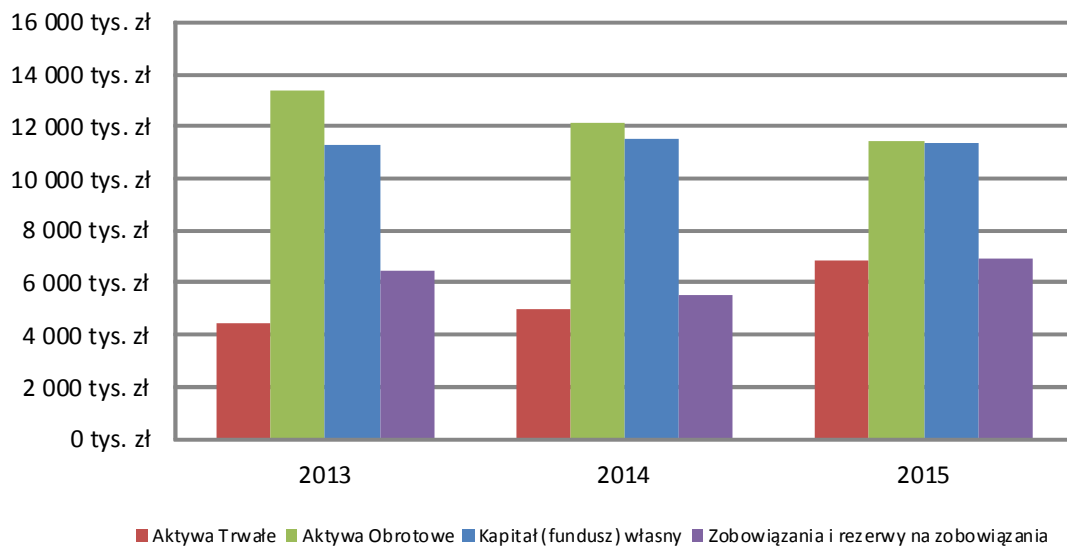
Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013		stan na 31.12.2014		stan na 31.12.2015		Zmiana 2014/2013		Zmiana 2015/2014	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
A	Kapitał (fundusz) własny	11 312,14	63,7	11 546,66	67,5	11 343,42	62,1	234,52	2,1	-203,24	-1,8
1.	Kapitały podstawowe (minus nie wniesione i udziały własne)	529,68	3,0	529,68	3,1	529,68	2,9	0,00	0,0	0,00	0,0
2.	Kapitały (fundusze) zapasowe	9 456,08	53,2	9 617,15	56,3	9 957,61	54,5	161,07	1,7	340,46	3,5
3.	Kapitał z aktualizacji	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze)	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
5.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
6.	Wynik finansowy roku obrotowego (minus odpisy z zysku w ciągu roku)	1 326,37	7,5	1 399,83	8,2	856,13	4,7	73,46	5,5	-543,70	-38,8
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 445,81	36,3	5 549,80	32,5	6 934,06	37,9	-896,01	-13,9	1 384,26	24,9
1.	Rezerwy	1 756,30	9,9	1 408,37	8,2	1 316,20	7,2	-347,93	-19,8	-92,17	-6,5
2.	Zobowiązania długoterm.	0,00	0,0	67,69	0,4	10,13	0,1	67,69	0,0	-57,56	-85,0
3.	Zobowiązania krótkoterm	3 901,57	22,0	3 060,11	17,9	4 614,82	25,2	-841,46	-21,6	1 554,71	50,8
4.	Rozliczenia międzyokresowe	787,94	4,4	1 013,63	5,9	992,91	5,4	225,69	28,6	-20,72	-2,0
	Pasywa razem	17 757,95	100,0	17 096,46	100,0	18 277,48	100,0	-661,49	-3,7	1 181,02	6,9

Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2013 rok		2014 rok		2015 rok		Zmiana 2014/2013		Zmiana 2015/2014	
		wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%	wartość	%
1.	Przychody ze sprzedaży	22 826,51	98,5	27 855,91	97,6	24 900,40	98,1	5 029,40	22,0	-2 955,51	-10,6
2.	Koszty działalności operacyjnej	21 393,09	99,6	26 662,56	99,6	24 143,30	99,3	5 269,47	24,6	-2 519,26	-9,4
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 433,42	84,7	1 193,35	68,0	757,10	69,6	-240,07	-16,7	-436,25	-36,6
4.	Pozostałe przychody operacyjne	120,22	0,5	548,12	1,9	334,92	1,3	427,90	355,9	-213,20	-38,9
5.	Pozostałe koszty operacyjne	40,01	0,2	82,38	0,3	139,52	0,6	42,37	105,9	57,14	69,4
6.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 513,63	89,4	1 659,09	94,5	952,50	87,6	145,46	9,6	-706,59	-42,6
7.	Przychody finansowe	231,92	1,0	125,93	0,4	159,01	0,6	-105,99	-45,7	33,08	26,3
8.	Koszty finansowe	53,37	0,2	29,92	0,1	23,72	0,1	-23,45	-43,9	-6,20	-20,7
9.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 692,18	100,0	1 755,10	100,0	1 087,79	100,0	62,92	3,7	-667,31	-38,0
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	1 692,18	100,0	1 755,10	100,0	1 087,79	100,0	62,92	3,7	-667,31	-38,0
12.	Podatek dochodowy	365,81	21,6	355,26	20,2	231,67	21,3	-10,55	-2,9	-123,59	-34,8
13.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
14.	Zysk (strata) netto	1 326,37	78,4	1 399,83	79,8	856,13	78,7	73,46	5,5	-543,70	-38,8

Przychody ogółem	23 178,65	100,0	28 529,96	100,0	25 394,33	100,0	5 351,31	23,1	-3 135,63	-11,0
Koszty ogółem	21 486,47	100,0	26 774,86	100,0	24 306,54	100,0	5 288,39	24,6	-2 468,32	-9,2

Struktura aktywów i pasywów



PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźniki struktury finansowania

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2015/2014	
		2013 rok	2014 rok	2015 rok	wartość	%
1.	wskaźnik zadłużenia ogólnego <i>zobowiązania długo- i krótkoterminowe/pasywa razem</i>	22,0%	18,3%	25,3%	7,0	38,3%
2.	wskaźnik zadłużenia długoterminowego <i>zobowiązania długoterminowe/pasywa razem</i>	0,0%	0,4%	0,1%	-0,3	-75,0%
3.	wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego <i>zobowiązania krótkoterminowe/pasywa razem</i>	22,0%	17,9%	25,2%	7,3	40,8%
4.	wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	256,4%	233,1%	166,1%	-67,0	-28,7%
5.	trwałości struktury finansowania <i>(kapitał własny+rezerwy+zobowiązania długotermin.) /pasywa razem</i>	73,6%	76,2%	69,3%	-6,9	-9,0%
6.	wskaźnik zamrożenia kapitałów (wyposażenia jednostki w aktywa trwałe) <i>majątek trwały/aktywa razem</i>	24,8%	29,0%	37,4%	8,40	29,0%
7.	wskaźnik poziomu kosztów <i>koszty ogółem/przychody ogółem</i>	92,7%	93,8%	95,7%	1,90	2,0%

Wskaźniki rentowności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2015/2014	
		2013 rok	2014 rok	2015 rok	wartość	%
1.	Rentowność sprzedaży <i>zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>	6,3%	4,3%	3,0%	-1,3	-30,2%
2.	Rentowność przychodów <i>zysk (strata) netto/przychody ogółem</i>	5,7%	4,9%	3,4%	-1,5	-30,6%
3.	Rentowność majątku (ROA) <i>zysk (strata) netto/średni stan aktywów</i>	7,5%	8,0%	4,8%	-3,2	-40,0%
4.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) <i>zysk (strata) netto/średni stan kapitałów</i>	11,9%	12,2%	7,5%	-4,7	-38,5%
5.	Rentowność zasobów osobowych (w tys. zł) <i>zysk (strata) netto/przeciętny stan zatrudnienia</i>	18,17	18,92	11,42	-7,50	-39,6%
6.	zysk na jedną akcję <i>zysk (strata) netto/średnia ilość akcji (udziałów)</i>	0,25	0,26	0,16	-0,10	-38,5%

Wskaźniki płynności

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2015/2014	
		2013 rok	2014 rok	2015 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik płynności bieżącej <i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,42	3,97	2,48	-1,49	-37,5%
2.	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe- zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,12	3,65	2,18	-1,47	-40,3%
3.	Wskaźnik płynności natychmiastowej <i>inwestycje krótkoterm./zobowiązania krótkoterm.</i>	1,50	1,88	1,07	-0,81	-43,1%
4.	Wskaźnik pozycji kredytowej <i>należności z tytułu dostaw i usług/zobowiązań z tytułu dostaw i usług</i>	1,70	1,98	1,78	-0,20	-10,1%

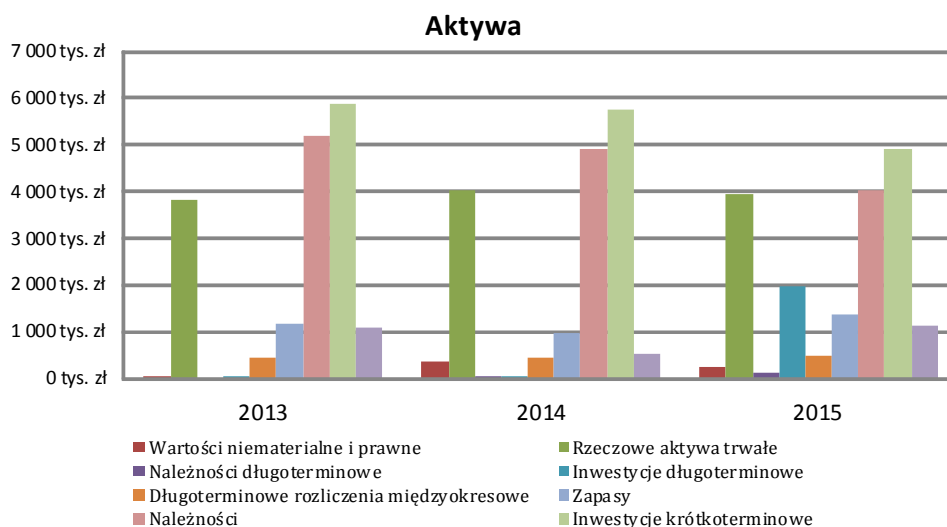
Wskaźniki rotacji

Lp.	Wyszczególnienie	okresy			Zmiana 2015/2014	
		2013 rok	2014 rok	2015 rok	wartość	%
1.	Wskaźnik rotacji aktywów <i>przychody ze sprzedaży/średni stan aktywów</i>	1,29	1,60	1,41	-0,19	-11,9%
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	15	18	3	20,0%
3.	Wskaźnik cyklu rotacji należności (w dniach) <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług* liczba dni w okresie)/przychody ze sprzedaży</i>	76	60	62	2	3,3%
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	34	34	0	0,0%
4.	Cykl operacyjny (w dniach) <i>cykl rotacji zapasów + cykl rotacji należności</i>	91	75	80	5	6,7%
5.	Cykl konwersji gotówki (w dniach) <i>cykl operacyjny - cykl spłaty zobowiązań</i>	37	41	46	5	12,2%

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

a) w zakresie sytuacji majątkowej:

W trzech analizowanych latach globalna wartość majątku spółki uległa niewielkim zmianom. W roku badanym aktywa ogółem zwiększyły się o 1 181,02 tys. zł (6,9%). Największe zmiany majątku dotyczą inwestycji długoterminowych – zwiększenie wartości o 1 934,92 tys. zł, oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – zwiększenie wartości o 608,71 tys. zł (115,9%). Wzrost wartości inwestycji długoterminowych związany jest z zakupem udziałów w jednostce powiązanej, a zwiększenie rozliczeń międzyokresowych z wyceną kontraktów długoterminowych, niezakończonych na dzień bilansowy. Znacznemu zmniejszeniu uległy należności krótkoterminowe, których poziom w roku badanym obniżył się o (-) 887,62 tys. zł (-18,1%). Wartość inwestycji krótkoterminowych zmniejszyła się o (-) 812,32 tys. zł, tj. (-) 14,1%. Zwiększenie majątku trwałego i zmniejszenie obrotowego spowodowały zmiany w strukturze majątku. Majątek trwały na dzień bilansowy stanowi 37,4% majątku ogółem (29,0% w roku 2014), a majątek obrotowy 62,6% (71,0% w roku w roku 2014).

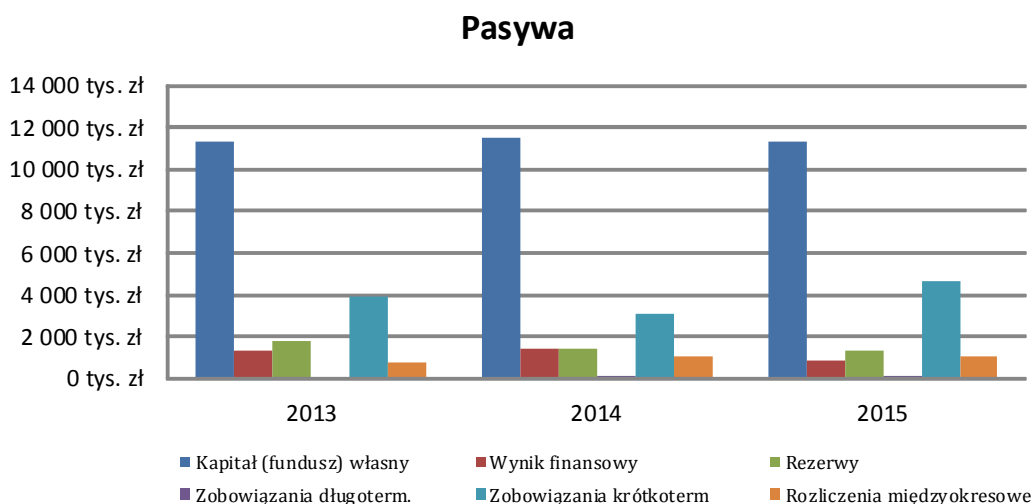


b) w zakresie źródeł finansowania:

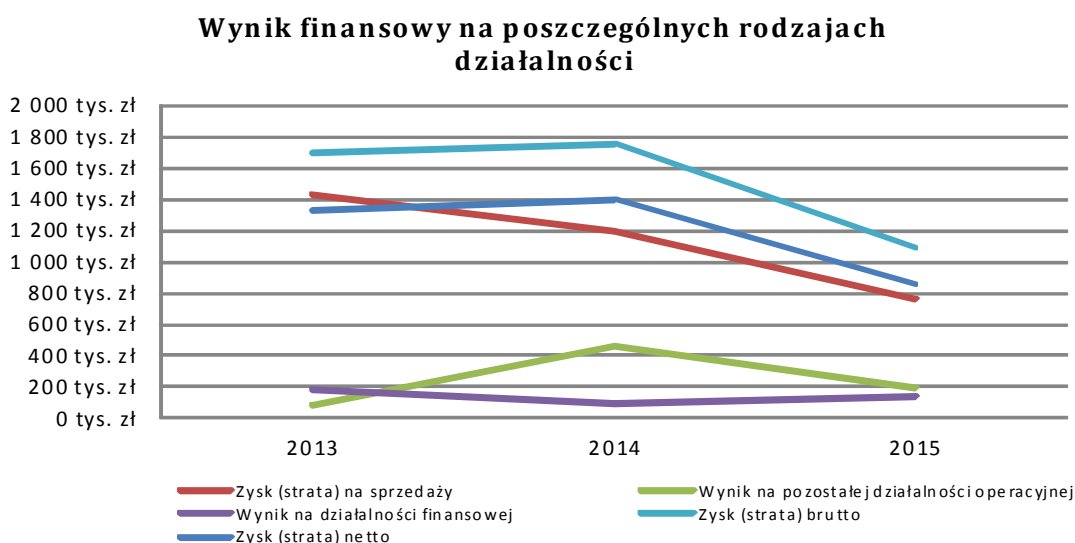
Działalność Spółki według stanu na koniec roku badanego finansowana jest w 62,1% kapitałem własnym oraz w 37,9% zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.

Kapitały własne na 31.12.2015 r. w stosunku do 31.12.2014 r. zmniejszyły się o (-) 203,24 tys. zł, tj. o (-) 1,8%.

Stan zobowiązań oraz rezerw na koniec roku 2015 w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego wzrósł o 1 384,26 tys. zł (24,9%). Zmniejszenie wartości kapitałów własnych i zwiększenie zobowiązań spowodowało pogorszenie wskaźnika trwałości struktury finansowania. Zmniejszył się on z 76,2% do 69,3%. Wskaźnik ten oznacza, że ponad 69% majątku spółki finansowana jest kapitałem własnym, rezerwami oraz zobowiązaniami długoterminowymi. Wysokość kapitału własnego zapewnia spółce stabilne finansowanie. Struktura finansowania działalności jest bezpieczna. Potwierdza to wysoki wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałami własnymi wynoszący w roku badanym 166,1%. W związku z poniesionymi w roku badanym nakładami na inwestycje długoterminowe jest on niższy niż przed rokiem ale nadal znacznie powyżej wartości uważanej za minimalną to jest 100%.



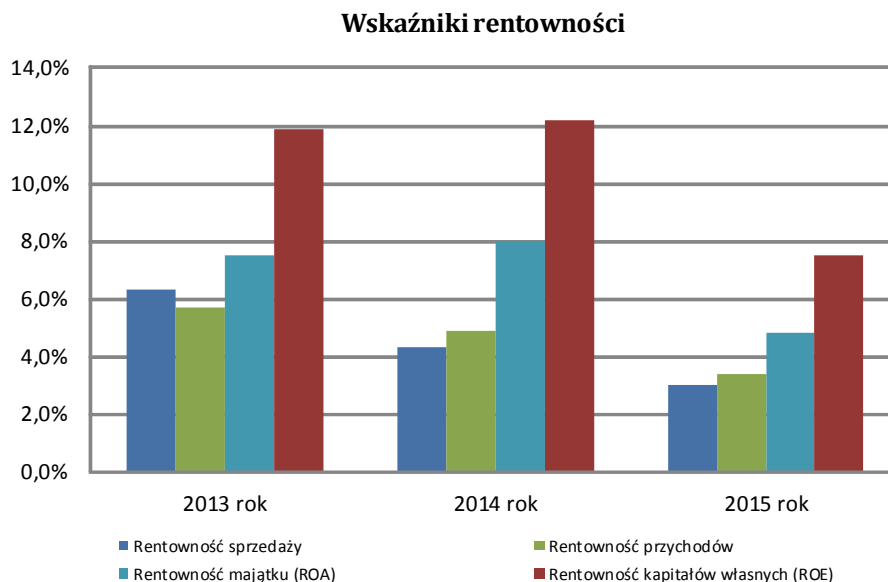
c) w zakresie wyników działalności:



W roku badanym przychody ogółem osiągnęły poziom 25 394,33 tys. zł, tj. o (-) 3 135,63 tys. zł mniej niż w roku poprzednim (spadek o -11,0%). Przychody z działalności podstawowej w roku 2015 zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego o (-) 2 955,51 tys. zł, tj. o (-) 10,6%. Koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o (-) 2 519,26 tys. zł (-9,4%). Spadek przychodów był większy niż spadek kosztów, co spowodowało, iż zysk ze sprzedaży w roku badanym wyniósł 757,10 tys. zł i w porównaniu z rokiem ubiegłym był niższy o (-) 436,25 tys. zł (-36,6%). W okresie badanym 98,1% przychodów stanowią przychody z działalności podstawowej i jest to poziom zbliżony do lat poprzednich. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 195,4 tys. zł. Jest to związane z otrzymanymi i rozliczonymi w pozostałe przychody operacyjne dotacjami. Spółka wykazała w 2015 r. przychody z działalności finansowej w wysokości 159,01 tys. zł. Są to głównie odsetki od środków pieniężnych. Dzięki temu Spółka podobnie jak przed rokiem osiągnęła zysk na działalności finansowej w wysokości 135,29 tys. zł.

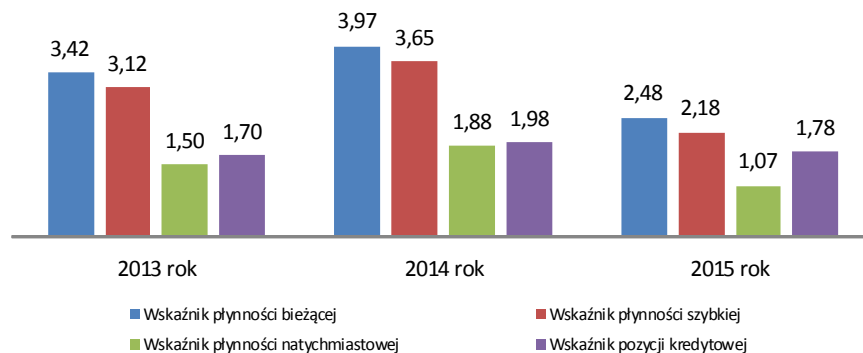
Zysk brutto spółki zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego o (-) 667,31 tys. zł, tj. o (-) 38,0% i wyniósł 1 087,79 tys. zł. Zysk netto zmniejszył się o (-) 543,70 tys. zł i wyniósł 856,13 tys. zł. Efektywna stopa podatkowa wyniosła w roku badanym 21,3%.

d) w zakresie efektywności działania:



Jak wynika ze wskaźników rentowności działalność Spółki jest dodatnia. Jednakże w roku badanym, w związku z mniejszym zyskiem, wszystkie wskaźniki rentowności uległy obniżeniu. Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2015 r. wyniósł 3,0% i był niższy od tego wskaźnika w 2014 r. o (-) 1,3 pkt.%. Rentowność netto przychodów ogółem spadła z poziomu 4,9% w roku 2014 do 3,4% w roku 2015. Obniżenie rentowności sprzedaży oraz przychodów ogółem nie jest sytuacją korzystną. Wskaźnik rentowności aktywów wyniósł 4,8% i w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o (-) 3,2 pkt.%. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych uległ zmniejszeniu o (-) 4,7 pkt.% do wartości 7,5%.

Wskaźniki płynności



Wskaźniki płynności na koniec roku badanego wynoszą:

- wskaźnik płynności bieżącej 2,48 (spadek o - 1,49), poziom wzorcowy 1,2 - 2
- wskaźnik płynności szybkiej 2,18 (spadek o - 1,47), poziom wzorcowy 1,0
- wskaźnik płynności natychmiastowej 1,07 (spadek o -0,81), poziom wzorcowy 0,1 – 0,2

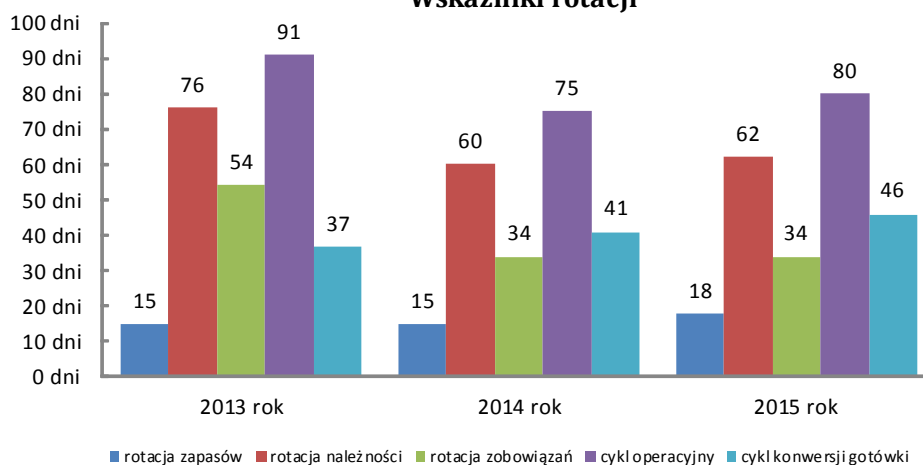
We wszystkich analizowanych latach wskaźniki płynności przekraczają wartości powszechnie uznawane za standardowe co świadczy o bardzo dobrej sytuacji płatniczej spółki. Wskaźnik pozycji kredytowej większy od 1 oznacza, iż spółka w stosunkach z odbiorcami i dostawcami jest bardziej „kredytodawcą” niż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

Cykle rotacji w 2015 roku w stosunku do 2014 roku uległy następującym zmianom:

- rotacja należności z tytułu dostaw i usług uległa wydłużeniu z 60 do 62 dni
- cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług pozostał na niezmiennym poziomie i wynosi 34 dni
- cykl rotacji zapasów wydłużył się z 15 do 18 dni

Cykl operacyjny wydłużył się z 75 do 80 dni. Cykl konwersji gotówki w roku 2015 zmniejszył się nieznacznie w porównaniu z rokiem ubiegłym i wynosi 46 dni. Oznacza to, iż tyle dni jednostka musi średnio czekać na wpływ pieniędzy ze sprzedaży po zapłaceniu powstałych w tym okresie zobowiązań.

Wskaźniki rotacji



e) w zakresie przepływów pieniężnych:

Zrealizowane w 2015 roku przepływy pieniądza globalnie były ujemne. Zasoby środków pieniężnych w Spółce zmniejszyły się o (-) 802 775,52 tys. zł, Przepływy w poszczególnych rodzajach działalności wyniosły:

▪ w działalności operacyjnej	2 534,76 tys. zł
▪ w działalności inwestycyjnej	(-) 2 415,75 tys. zł
▪ w działalności finansowej	(-) 921,78 tys. zł

Spółka co roku uzyskuje dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, co jest faktem pozytywnym. Skala wydatków z działalności inwestycyjnej była większa niż przed rokiem ze względu na poniesione wydatki na nabycie udziałów w ELREM sp. z o.o. Ujemny przepływ w działalności finansowej to głównie skutek wypłaty dywidendy.

Spółka corocznie osiąga dodatnie wyniki finansowe. Posiada również znaczne środki pieniężne, dzięki którym jest w stanie realizować proces inwestycyjny, a także prowadzić działalność bez konieczności zaciągania kredytów i ponoszenia kosztów kredytowania. Wyniki finansowe, stan jej kapitałów oraz aktywów pieniężnych pozwolą Spółce, w najbliższej przyszłości, na dalsze stabilne prowadzenie działalności.

2. ZAGROŻENIA DLA MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ.

W Spółce nie występują zjawiska:

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

Wszystkie znane Spółce istotne zagrożenia zostały objęte stosownymi rezerwami lub odpisami aktualizującymi. **W związku z brakiem istotnych zagrożeń, naszym zdaniem, spółka zdolna jest do kontynuowania działalności, w nieograniczonych w istotnym stopniu rozmiarach, co najmniej w 2016 roku.**

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.

Uchwałą Zarządu Spółki nr 15/31/12/2014 z dnia 31.12.2014 r. przyjęte zostały zasady polityki rachunkowości Automatyka-Pomiary-Sterowanie Spółka Akcyjna, które obowiązywały przy prowadzeniu ksiąg oraz sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2015 rok. Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości opracowana została zgodnie z ustawą o rachunkowości. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównywalnym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu Sage Symfonia Finanse i Księgowość. W skład tego systemu wchodzi następujące moduły:

- 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, ponieważ:

- 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.

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 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. Określone funkcje kontrolne spełnia kadra kierownicza Spółki. W Spółce w 2015 r. wprowadzono elektroniczny obieg dokumentów. W zakresie jego funkcjonowania 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 rok 2015 wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny do określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

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

3. POPRAWNOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ INWENTARYZACJI.

Terminy inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych określone zostały w zarządzeniu z dnia 17.11.2015 r.

Zarządzono następujące terminy inwentaryzacji rocznej za rok obrotowy 2014:

- a) w drodze spisu z natury:
- wg stanu na dzień 31.12.2015 r.
 - materiały i towary w magazynie
 - środki pieniężne w kasie, czeki i weksle,
 - środki trwałe w budowie,
 - materiały nie wbudowane, paliwo w bakach,
- b) w drodze potwierdzenia sald:
- rozrachunki z dostawcami na dzień 31.10.2015 r.,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015 r.,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
- wg stanu na dzień 31.12.2015 r.
 - wartości niematerialne i prawne,
 - środki trwałe,
 - należności z tytułów publicznoprawnych,
 - fundusze specjalne,
 - rozliczenia międzyokresowe,
 - kapitały własne,
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Środki trwałe zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury w 2014 r.

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

6 829,24 TYS. ZŁ

Na globalną wartość tej grupy aktywów składają się:

– wartości niematerialne i prawne	264,73 tys. zł
– rzeczowe aktywa trwałe	3 938,04 tys. zł
– należności długoterminowe	123,95 tys. zł
– inwestycje długoterminowe	1 988,81 tys. zł
– długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	513,71 tys. zł

W ogólnej wartości aktywów spółki ta grupa majątkowa stanowi 37,4%. W roku badanym wartość aktywów trwałych wzrosła o 1 875,83 tys. zł 37,9%. głównie na skutek nabycia udziałów w ELREM sp. z o.o. Spółka w sposób poprawny i kompletny zaprezentowała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach stany poszczególnych grup tego majątku na koniec roku badanego oraz poprzedniego, a także zmiany zaistniałe

w roku 2015. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne poczynione przez spółkę w roku badanym była niższe niż amortyzacja co spowodowało spadek wartości tego majątku o 216,21 zł.

Poprawnie ustalono i ujęło w księgach amortyzację wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w wysokości 717,30 tys. zł.

W należnościach długoterminowych wykazano kaucje wynikające z zawartych umów.

Spółka nabyła w roku badanym dodatkowe udziały w spółce ELREM sp. z o.o. Na skutek tego stała się właścicielem 100% kapitału tego podmiotu. Udziały w sprawozdaniu zaprezentowane zostały w cenie nabycia. Ich wartość uznajemy za realną.

W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych wykazano, poprawnie ustaloną, wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz wartość kosztów, których rozliczenie nastąpi po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

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

ZAPASY

1 366,14 TYS. ZŁ

Zapasy wykazane w sprawozdaniu to głównie towary Na dzień bilansowy zapasy objęto inwentaryzacją oraz dokonano analizy ich gospodarczej przydatności. Po analizie tej w księgach ujęto w pozostałe koszty operacyjne odpis aktualizujący towary w wysokości 20 241,00 zł. Suma odpisów aktualizujących zapasy na koniec roku wynosi 49 967,00 zł.

Wartość zapasów wykazaną w sprawozdaniu finansowym uznajemy, co do istoty, za prawidłową.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

4 016,53 TYS. ZŁ

W roku badanym w stosunku do roku poprzedniego stan należności krótkoterminowych zmniejszył się o (-) 18,1%. Kwoty należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono drogą potwierdzenia sald rozrachunków z kontrahentami według stanu na dzień 31.10.2015 r. Na dzień przeprowadzenia badania znaczna część należności z tytułu dostaw i usług z dnia bilansowego została przez dłużników uregulowana.

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniono 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 wartość odpisu aktualizującego zwiększyła się o 66 881,44 zł do kwoty wynoszącej na dzień bilansowy 366 577,59 zł. W zakresie zasadności tworzenia i rozwiązywania odpisów, ich udokumentowania i kwalifikowania dla celów podatkowych uchybień nie stwierdzono.

Inne należności stanowią kwoty gwarancji udzielonych tytułem zabezpieczenia wykonanych robót i usług oraz wadła wpłacone kontrahentom w związku z udziałem w postępowaniach przetargowych.

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

4 931,65 TYS. ZŁ

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

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

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

Wykazany wyżej stan inwestycji krótkoterminowych uznajemy za prawidłowy.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

1 133,92 TYS. ZŁ

W tej pozycji sprawozdania największą wartość stanowią należności niezafakturowane dotyczące kontraktów długoterminowych o wartości 1 038 745,97 zł. Znaczącą pozycję stanowi również podatek naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach w wysokości 46 337,94 zł. Pozostałą wartość do rozliczenia w czasie stanowią poniesione koszty ubezpieczeń, prenumerat, opłat licencyjnych. Wszystkie tytuły rozliczeń międzyokresowych prawidłowo zaprezentowano w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”. Wartość tej pozycji sprawozdania uznajemy, co do istoty, za prawidłową.

KAPITAŁY

11 343,42 TYS. ZŁ

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

Kapitał zapasowy w roku badanym wzrósł o 340,46 tys. zł na skutek przeznaczenia na ten kapitał części zysku za rok 2014.

Podział zysku za rok 2014 został uchwalony przez organ uprawniony, a także prawidłowo udokumentowany i ujęty w księgach.

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

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

Stan kapitałów i ich zmiany poprawnie zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym.

REZERWY

1 316,20 TYS. ZŁ

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

O wartości tej pozycji w istocie decydują następujące tytuły:

– rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	644,14 tys. zł
– rezerwa na premie zarządu	110,55 tys. zł
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	343,63 tys. zł
– rezerwa na podatek odroczony	210,31 tys. zł
– rezerwa na odszkodowanie	4,16 tys. zł
– rezerwa na przewidywane straty	3,41 tys. zł

Nie stwierdziliśmy konieczności tworzenia innych rezerw. Jednostka prawidłowo rozliczyła rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujęte w latach poprzednich.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

4 614,82 TYS. ZŁ

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych krótkoterminowych zwiększyła się w badanym roku w porównaniu do roku poprzedniego o 50,8%.

Kwoty zobowiązań wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

Zobowiązania spółki regulowane są na bieżąco w wymaganych terminach. Salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostały w większości uregulowane po dniu bilansowym.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

992,91 TYS. ZŁ

W tej pozycji bilansu wykazano dotacje do nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych do rozliczenia w latach następnych. W roku badanym otrzymano na ten cel 156,63 tys. zł oraz rozliczono w pozostałe przychody operacyjne kwotę 179,46 tys. zł. Oprócz dotacji w tej pozycji bilansu zaprezentowano skutki wyceny kontraktów długoterminowych w wysokości 270,48 tys. zł.

Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów oraz ich podział na część długu i krótkoterminową uznajemy, za co do istoty, prawidłowy.

5. CHARAKTERYSTYKA ORAZ OCENA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W 2015 roku badana jednostka osiągnęła przychody z działalności operacyjnej (bez zmiany stanu produktów) w łącznej wysokości 24 900,40 tys. zł. Przychody te są niższe od przychodów z roku poprzedniego o (-) 2 955,51 zł.

Prawidłowo i kompletnie ustalano i dokumentowano moment powstania przychodów ze sprzedaży.

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

W kosztach działalności operacyjnej ujęto kompletnie koszty związane z tą działalnością. W roku badanym wyniosły one 24 143,30 tys. zł (po skorygowaniu o zmianę stanu produktów) i były niższe od kosztów roku 2014 r. o (-) 2 519,26 tys. zł (-9,4%).

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

1. Pozostałe przychody operacyjne	334,92 tys. zł
2. Pozostałe koszty operacyjne	139,52 tys. zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	195,40 tys. zł

W pozostałych przychodach operacyjnych ujęto:

1. zysk na zbyciu środków trwałych	9,94 tys. zł
2. rozliczone dotacje do środków trwałych oraz wartości niematerialnych	179,46 tys. zł

3. pozostałe dotacje	42,42 tys. zł
4. wartość rozwiązyanych odpisów aktualizujących	48,01 tys. zł
5. odszkodowania	43,51 tys. zł
6. pozostałe	11,57 tys. zł

W pozostałych kosztach operacyjnych ujęto:

1. aktualizacja wartości zapasów	20,24 tys. zł
2. aktualizacja wartości należności	59,92 tys. zł
3. koszty dotyczące szkód komunikacyjnych	46,66 tys. zł
4. opłaty sądowe i komornicze	4,05 tys. zł
5. rezerwy na zobowiązania	4,16 tys. zł
6. udzielone darowizny	2,00 tys. zł
7. pozostałe koszty	2,49 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 znaczący wpłynęły na wynik działalności Spółki.

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

Wynik ten został ukształtowany przez:

1. Przychody finansowe	159,01 tys. zł
2. Koszty finansowe	23,72 tys. zł
Zysk na działalności finansowej	135,29 tys. zł

Na globalną wartość przychodów finansowych składają się:

1. otrzymane dywidendy	15,80 tys. zł
2. odsetki od środków na rachunkach bankowych i lokatach	91,70 tys. zł
3. odsetki od należności	2,88 tys. zł
4. zyski aktuarialne	44,93 tys. zł
5. nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	3,70 tys. zł

W kosztach finansowych ujęto:

1. korekty odsetek od rezerw aktuarialnych	14,68 tys. zł
2. inne odsetki	9,04 tys. zł

Ujęcie w księgach, kwalifikacja do tych grup oraz udokumentowanie zdarzeń wpływających na wynik na operacjach finansowych zastrzeżeń nie budzą, a sposób ich prezentacji w sprawozdaniu uznajemy za prawidłowy. Wynik na działalności finansowej nie wpływa istotnie na zysk brutto Spółki.

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	757,10 tys. zł
2) wynik na pozostałej działalności operacyjnej	195,4 tys. zł
3) wynik na operacjach finansowych	135,29 tys. zł
4) podatek dochodowy bieżący	(-) 201,64 tys. zł

- 5) podatek dochodowy część odroczonea (-) 30,02 tys. zł
 6) **Zysk netto** **856,13 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 2015 Spółka wykazała, jako salda, zobowiązania oraz należności w wartościach przedstawionych w poniższej tabeli:

Tytuł	Stan rozrachunków na 31.12.2015 r.	
	Aktywa	Pasywa
Podatek od towarów i usług	0,00 zł	598 762,00 zł
Podatek od nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00 zł	78 953,00 zł
Rozrachunki z ZUS	0,00 zł	268 545,10 zł
PFRON	0,00 zł	6 635,00 zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00 zł	12 791,00 zł
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	0,00 zł	0,00 zł
VAT należny do rozliczenia w przyszłych okresach	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	0,00 zł	965 686,10 zł
VAT naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach	46 337,94 zł	0,00 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. Podatek naliczony do odliczenia w następnym okresie wykazano po stronie aktywów bilansu jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. 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 2015 ujęto z tytułu tego podatku kwotę 48 451,00 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 2015 ujęto wartość 82 701,00 zł (jako koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów). Wpłaty były dokonywane terminowo. Przedstawiony powyżej stan rozrachunków jest zgodny z dokumentami źródłowymi. Rozliczenie z tego tytułu można, co do istoty, uznać za prawidłowe.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podczas badania sprawozdania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie rozliczania tego podatku. Na dzień bilansowy do zapłaty pozostaje kwota podatku 12 791,00 zł wynikająca z rozliczenia rocznego. Jednostka prawidłowo i kompletnie przedstawiła w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach” różnice pomiędzy wynikiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

Agnieszka Laskowska
nr ewidencyjny 13122

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

Białystok, dnia 5 maja 2016 r.