



Warszawa 31.05.20

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariusza i Rady Nadzorczej

Agencji Rozwoju Mazowsza S. A.

w Warszawie ul. Smolna 12

dotycząca sprawozdania finansowego za 2010 rok

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Smolna 12, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową **22.679.501,62 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto **290.392,00 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę **38.616.289,28 zł**
- 5) rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **36.679.403,10 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania za 2010 r.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695

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,

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 jednostkę zasad (polityki) 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 opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Warszawa, dnia 31 maja 2011 roku

Jolanta Kaźmierczak
Nr ewid. 11678

.....
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL-TAX Sp. z o.o., nr KIBR 2695

POL-TAX Sp. z o.o.
ul. Wandy 11a lok. 3, 03-949 Warszawa
tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95
..... NIP 143-23-76-442; REGON 015205213

(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)

Za Zarząd
Prezes Zarządu

.....
Jerzy Więch
Biegły Rewident
Nr 5440

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Mazowsza S. A. z siedzibą w Warszawie, ul. Smolna 12 za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. W oparciu o postanowienia umowy nr 127/10 z dnia 21.02.2011 r. zawartej pomiędzy Agencją Rozwoju Mazowsza S. A. w Warszawie ul. Smolna 12, a „POL-TAX” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wandy 11A lok. 3 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695 rejestru Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego za rok 2010 obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową **22.679.501,62 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto **290.392,00 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę **38.616.289,28 zł**
- 5) rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **36.679.403,10 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania za 2010 r.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695

2. Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również w zakresie rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą powstać różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych, przeprowadzanych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
3. Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki. Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2010, uchwałą nr 84/2011 dokonała w dniu 17.02.2011 r. Rada Nadzorcza Agencji.
4. Badanie przeprowadził z upoważnieniem Zleceniobiorcy w dniach od 11.04.2011 r. do 31.05.2011 r. z przerwami, kluczowy biegły rewident Jolanta Kaźmierczak nr 11678 na miejscu w badanym podmiocie gospodarczym.
5. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co m.in. potwierdzone zostało oświadczeniem Kierownictwa badanej jednostki gospodarczej z dnia 31.05.2011r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowało o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
6. Agencja Rozwoju Mazowsza S. A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej związanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Joannę Wrzochalską – Zarębę w dniu 29.12.2005 r. repertorium A nr 3628/2005. Tym samym aktem notarialnym została ustalona treść statutu, w oparciu o który spółka prowadzi działalność. Ostatnia zmiana statutu została uchwalona w formie aktu notarialnego, sporządzonego przez notariusza Marzenę Radlińską w dniu 29.06.2010 r. repertorium A nr 706/2010.
7. Agencja Rozwoju Mazowsza S. A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.01.2006 r. pod numerem 0000249823 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
8. Zgodnie z wpisem do rejestru KRS i statutem przedmiotem działalności Agencji jest:
 - działalność wydawnicza, poligraficzna i reprodukcja zapisanych nośników informacji
 - edukacja

- reklama
- budowa dróg kołowych i szynowych
- ochrona zdrowia i pomoc społeczna
- transport lądowy transport rurociągowy
- transmisja danych i teleinformatyka
- pozostałe usługi telekomunikacyjne
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
- działalność w zakresie oprogramowania
- przetwarzanie danych
- działalność związana z bazami danych
- pozostała działalność związana z informatyką
- badanie rynku i opinii publicznej
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania
- rekrutacja pracowników i pozyskiwanie personelu
- działalność związana z poprawą kondycji fizycznej
- działalność rekreacyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana
- działalność związana ze sportem
- ochrona zabytków
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia
- działalność holdingów
- działalność związana z organizacją targów i wystaw
- działalność badawczo-rozwojowa
- działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna, pozostała odprowadzenie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami, pozostałe usługi sanitarne

9. Rejestracja podatkowa i statystyczna

- numer identyfikacji podatkowej NIP 521-33-74-690 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Mokotów – Decyzja z dnia 11.02.2006 r.
- numer identyfikacyjny Regon 140391839 nadany przez Główny Urząd Statystyczny w Warszawie – Zaświadczenie z dnia 17.06.2008 r.

10. Zgodnie ze Statutem Organami Agencji są:

- a) Walne Zgromadzenie
- b) Rada Nadzorcza
- c) Zarząd

11. W 2010 roku skład Zarządu był następujący:

- Prezes Zarządu – Krzysztof Filiński
- Wiceprezes Zarządu – Iga Urbanik – Brymas
- Członek Zarządu – Artur Andrysiak
- Członek Zarządu – Piotr Popik

Sposób reprezentacji jednostki – dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.

12. Rada Nadzorcza w 2010 roku pracowała w składzie:

- Paweł Czekalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej (z dniem 30.11.2010 r. złożono rezygnację i od dnia 01.12.2010 r. jest vacat)
- Zbigniew Strzelecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Wertenstein-Zuławski – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Zięba – Członek Rady Nadzorczej

13. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

14. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Agencja zatrudniała 49 osób, w roku poprzednim stan na dzień 31 grudnia wynosił 37 osób.

15. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, w którym:

- 1) Bilans na dzień 31.12.2009 r. wykazujący sumę aktywów i pasywów
w wysokości 58.148.095,76 zł
- 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
wykazujący zysk netto w wysokości 930.639,08 zł

było badane przez podmiot uprawniony Konsult Audytor Beata Pietraszko Kancelaria Biegłego Rewidenta, uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 29.06.2010 r.

Uchwałą nr 2/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.06.2010 r. przeznaczono wypracowany zysk netto w wysokości 930.639,08 zł w następujący sposób:

- kwotę 74.451,13 zł przeznaczono na kapitał zapasowy,
- kwotę 856.187,95 zł przeznaczono na pokrycie straty za 2008 r.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało w dniu 07.07.2010 r. złożone do KRS – zachowano termin ustawy.

Do Urzędu Skarbowego oraz do ogłoszenia sprawozdanie za 2009 rok zostało złożone w dniu 07.07.2010 r. – zachowano termin ustawy.

16. Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i wykazany w badanym sprawozdaniu finansowym jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2010 r.
17. Kierownik Jednostki złożył w dniu zakończenia badania dodatkowe oświadczenie o:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszystkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastąpieniu zdarzeń wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej wymaganej przepisami art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
 - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez jednostkę.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJATKOWEJ I FINASOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele podane niżej:

1. Bilans porównawczy i zmiany w jego strukturze w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2010		2009		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2010/2009	
						Kwota	%
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	14.512,3	64,0	13.491,3	23,2	1.021,0	107,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	2,4		5,9		- 3,5	40,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	289,2	1,2	340,0	0,6	- 70,8	79,2
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe	14.236,3	62,8	13.143,0	22,6	1.093,3	108,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,4		2,4		2,0	183,3
B.	Aktywa obrotowe	8.167,2	36,0	44.656,8	76,8	- 36.489,6	18,3
I.	Zapasy						
II.	Należności krótkoterminowe	411,7	2,0	238,9	0,4	172,8	172,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7.650,2	33,7	44.329,7	76,2	- 36.679,5	17,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia mío	105,3	0,3	88,2	0,2	17,1	119,4
	Aktywa razem	22.679,5	100,0	58.148,1	100,0	- 35.468,6	39,0

Lp.	wyszczególnienie	2010		2009		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2010/2009	
						Kwota	%
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	19.366,6	85,4	57.982,0	99,7	- 38.616,3	33,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20.000,0	88,2	60.000,0	103,2	- 40.000,0	33,3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	847,4	3,7	773,0	1,3	74,4	109,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- 478,2	- 2,1	- 1.571,5	- 2,7	1.093,3	30,4
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1.293,0	- 5,7	- 2.149,2	- 3,7	856,2	60,2
VIII.	Zysk (strata) netto	290,4	1,3	930,6	1,6	- 640,2	31,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.312,9	14,6	165,2	0,3	3.147,7	2.005,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	19,3	0,1	13,2		6,1	148,2
II.	Zobowiązania długoterminowe						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	951,1	4,2	152,0	0,3	799,1	625,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2.342,5	10,3			2.342,5	
	Pasywa razem	22.679,5	100,0	58.148,1	100,0	- 35.468,6	39,0

Wnioski z analizy bilansu

Dynamika:

Wartość aktywów i pasywów w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyła się o kwotę 35.468,6 tys. zł, tj. o 61,0 %.

Wartość podstawowych grup pozycji bilansowych w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego wykazuje następujące zmiany (w tys. zł):

• aktywów trwałych wzrost o kwotę	1.021,0	tj. o	7,6 %
• aktywów obrotowych spadek o kwotę	36.489,6	tj. o	81,7 %
• kapitałów własnych spadek o kwotę	38.616,3	tj. o	66,6 %
• zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrost o kwotę	3.147,7	tj. o	1.905,4 %

Struktura:

Struktura i zmiany grup pozycji bilansowych kształtowały się następująco (wskaźnik ilustruje udział procentowy wartości grup w stosunku do wartości ogółem aktywów i pasywów)

Grupa	2010	2009
Aktywa trwałe	64,0 %	23,2 %
Aktywa obrotowe	36,0 %	76,8 %
Kapitał własny	85,4 %	99,7 %
Zobowiązania i rezerwy	14,6 %	0,3 %

Głównym powodem wzrostu aktywów trwałych jest wzrost wartości długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa obrotowe uległy zmniejszeniu z powodu zmniejszenia wartości środków pieniężnych.

Spadek procentowego udziału w strukturze pasywów wielkości kapitałów własnych jest spowodowany obniżeniem kapitału podstawowego.

Wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz podatków.

2. Analiza porównawcza na podstawie danych z Rachunku zysków i strat

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2010		2009		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2010/2009	
						Kwota	%
1	2	3	4	5	6	9	10
A.							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9.318,8	82,1	11.174,8	69,3	- 1.856,0	83,4
2.	Koszty działalności operacyjnej	10.972,7	99,1	14.946,8	99,1	- 3.974,1	73,4
3.	Wynik na sprzedaży	- 1.653,9		- 3.772,0		2.118,1	
B.							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	191,1	1,7	191,1	1,2		100,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	98,4	0,9	141,4	0,9	- 45,0	68,2
C. Wynik operacyjny (A3+B1-B2)		- 1.559,2		- 3.722,3		2.163,1	
D.							
1.	Przychody finansowe	1.843,8	16,2	4.759,3	29,5	- 2.915,5	38,7
2.	Koszty finansowe	1,5		1,6		- 0,1	93,8
3.	Wynik z dział. gosp. (C+D1-D2)	283,1		1.035,4		- 752,3	27,3
E.							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		283,1		1.035,4		- 752,3	27,3
1.	Podatek dochodowy	- 7,3		104,8		- 112,1	
Zysk (strata) netto (F-G)		290,4		930,8		- 640,2	31,2

Przychody ogółem	11.353,7	100,0	16.125,2	100,0	- 4.771,5	70,4
-------------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	------------------	-------------

Koszty ogółem	11.070,8	100,0	15.089,8	100,0	- 4.019,2	73,4
----------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	------------------	-------------

Wnioski z analizy Rachunku Zysków i Strat

Przychody netto ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego zmalały o 1.856,0 tys. zł, co stanowi spadek o 16,6 %.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku poprzedniego zmalały w 2010 roku o 3.974,1 tys. zł, co stanowi spadek o 26,6 %.

Zysk brutto zmalał w stosunku do roku poprzedniego o 752,3 tys. zł, tj. o 72,7 %.

3. Węzłowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2010	2009
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	8,59	293,75
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	8,48	293,17
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	8,04	291,60
Złota reguła bilansowa (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-160	procent	133,5	429,88
Splata zobowiązań średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni	w dniach	6	2
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	procent	2,56	5,78

W 2010 roku w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu wartość wskaźników płynności finansowej, oraz wzrosła wartość wskaźnika spłaty zobowiązań w dniach. Powodem zmniejszenia wartości wskaźników płynności finansowej jest wycofanie środków pieniężnych z tytułu obniżenia kapitału podstawowego, jednakże wskaźniki pozostają na wysokim poziomie.

W spółce zostaje zachowana złota reguła bilansowa pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi. Rentowność majątku jest utrzymana na odpowiednim poziomie.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieją przesłanki świadczące o poważnym zagrożeniu dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia ocenia się, że nie istnieje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności jednostki, nie grozi jej pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

C. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

1. Badana jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o Zarządzenie Prezesa Zarządu z dnia 30.03.2006 r. w sprawie ustalenia dokumentacji przyjętych zasad prowadzenia rachunkowości - obowiązuje od dnia 01.01.2006 r. W 2008 roku Uchwałą Zarządu nr 40/70/2008 z dnia 12.03. 2008 r. oraz Uchwałą nr 191/107/2008 z dnia 3.12.2008 r. polityka rachunkowości została uzupełniona o zasady w zakresie wyceny i ewidencji aktywów i pasywów.
2. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów źródłowych systematycznie i w kolejności chronologicznej. Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sprawdzone w obowiązującym w Spółce trybie, zaakceptowane i zadekretowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny. Księgi rachunkowe są trwale oznaczone nazwą Spółki i datą roku obrachunkowego. Archiwizowanie ksiąg prowadzone jest w sposób określony w art. 74 uor, tzn. sprawozdania przechowywane są w sposób trwały, a księgi rachunkowe przez okres co najmniej pięciu lat.
3. Księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki przez podmiot zewnętrzny uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych biegłego rewidenta panią Annę Małyska prowadzącą Kancelarię Biegłego Rewidenta w Warszawie ul. Pachnąca 14, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2274. Umowa o świadczenie usług księgowych nr 2/2008 została zawarta w dniu 12 marca 2008 r.
4. Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w dziedzinie systemu kontroli wewnętrznej.
5. Inwentaryzacja mająca na celu zweryfikowanie stanu księgowego została przeprowadzona w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2010 r. objęto następujące składniki aktywów:
 - środki pieniężne w kasie – drogą spisu z natury,
 - stan należności droga potwierdzeń sald,
 - środki pieniężne w banku droga potwierdzeń bankowych,

- stan aktywów finansowych – jednostek uczestnictwa został potwierdzony w drodze otrzymania potwierdzeń od instytucji finansowych.

Terminy i częstotliwość inwentaryzacji zostały zachowane.

6. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

II. Informacje o wybranych pozycjach bilansu

AKTYWA

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu środków trwałych przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego” prawidłowo opisuje zmiany stanu środków trwałych. Zakup rzeczowych aktywów trwałych w 2010 roku w wysokości 36.483,49 zł dotyczy zestawów komputerowych, serwera i kserokopiarki.

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenia i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem przepisów podatkowych ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie amortyzacji podatkowej oraz zgodnie z zasadami przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości.

Wykazane saldo netto rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 269.215,62 zł uznaje się za realne, nie budzi zastrzeżeń.

2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wynoszące na dzień 31.12.2010 r. 14.236.328,70 zł obejmują jednostki uczestnictwa funduszu Fortis L Found Bond Convertible World o wartości 8.100.215,61 zł oraz funduszu Robeco High Yield Bonds o wartości 6.136.113,09 zł.

Inwestycje długoterminowe zostały wycenione według wartości rynkowej wynikającej z notowań ceny jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2010 r. oraz otrzymanych potwierdzeń z instytucji finansowych. Skutek przeszacowania wartości inwestycji długoterminowych do wartości rynkowej w wysokości 1.093.318,72 zł został wykazany jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny.

Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę do wyceny inwestycji długoterminowych stosowane są przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Wykazane saldo nie budzi zastrzeżeń.

3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w łącznej wysokości stanowią 411.638,43 zł, zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, wynikające z analizy sald pod kątem oszacowania prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 12.906,61 zł, pomniejszone o utworzony w ciężar kosztów 2010 roku odpis w wysokości 500,00 zł. Inne należności wykazane w kwocie 397.960,82 zł, głównie stanowią wpłacone kaucje. Należności z tytułu podatków wykazane w kwocie 1.271,00 zł obejmują nadpłatę podatku od nieruchomości.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). Wykazane salda są realne, nie budzą zastrzeżeń.

4. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w wysokości 7.650.279,83 zł obejmują wartość lokat *over night* w wysokości 5.582.092,78 zł, środki pieniężne na rachunkach bieżących w wysokości 1.994.167,50 zł, środki pieniężne na rachunku ZFŚS 56.194,46 zł oraz środki pieniężne w kasie w wysokości 17.825,09 zł.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych zostały wycenione w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według odpowiedniego dla danej waluty, średniego kursu NBP z dnia 31.12.2010 r.

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych zgodny jest ze stanem wykazany w wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Wykazane salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez banki.

Stan środków pieniężnych w kasie został zinwentaryzowany na dzień 31.12.2010 r., różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Saldo prawidłowe.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazane w kwocie 105.331,29 zł stanowi VAT naliczony do odliczenia w okresie następnym w wysokości 45.729,48 zł oraz pozostałe koszty poniesione w 2010 r. w wysokości 59.601,81 zł, które zgodnie z zasadą memoriału aktywowane będą w następnym roku obrachunkowym.

Saldo realne, nie budzi zastrzeżeń.

6. Aktywa ogółem

Ogółem aktywa bilansu wynoszą 22.679.501,62 zł z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

PASYWA

7. Kapitały własne

Kapitały własne wykazano na dzień bilansowy w wysokości 19.366.572,15 zł. W roku obrotowym kapitały własne uległy zmniejszeniu o 38.616.289,28 zł. Głównym powodem zmiany wielkości kapitałów było obniżenie kapitału podstawowego o 40.000.000,00 zł na mocy Uchwały nr 13/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.06.2010 r., sporządzonej przed notariuszem Marzeną Radlińską repertorium A nr 706/2010.

Saldo kapitałów własnych realne, nie budzi zastrzeżeń.

8. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane w kwocie 951.107,54 zł obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 276.017,59 zł, zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 335.681,43 zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 72.792,27 zł pozostałe zobowiązania w wysokości 198.671,79 zł, głównie z tytułu otrzymanych wadium oraz fundusze specjalne w wysokości 67.944,46 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu podatków są zgodne ze złożonymi deklaracjami. Wszystkie zobowiązania zostały uregulowane w obowiązujących terminach.

Saldo realne, nie budzi zastrzeżeń.

9. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazane w wysokości 2.342.486,93 zł obejmują środki do wykorzystania w następnym okresie z tytułu dofinansowania projektów unijnych w programie operacyjnym *Kapitał Ludzki*.

Saldo realne, nie budzi zastrzeżeń.

10. Pasywa ogółem

Pasywa ogółem stanowią wartość 22.679.501,62 zł. Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

III. Ustalenia dotyczące wybranych pozycji rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r. został sporządzony w wariacie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętym w „Polityce Rachunkowości” wariantem.

1. Przychody i koszty związane z działalnością operacyjną

Przychody ze sprzedaży w wysokości 9.294.894,17 zł obejmują przychody z realizacji projektów unijnych w wysokości 2.972.971,35 zł, działalności szkoleniowej w wysokości 4.010.723,80 zł oraz pozostałej działalności w wysokości 2.311.199,02 zł.

W 2010 roku poniesione koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 10.972.686,61 zł, przedstawione w układzie rodzajowym obejmują pozycje:

	struktura	
• amortyzacja	1,08 %	118.234,44 zł
• zużycie materiałów i energii	5,56 %	610.540,16 zł
• usługi obce	50,94 %	5.589.003,94 zł
• podatki i opłaty	1,97 %	215.953,50 zł
• wynagrodzenia	33,89 %	3.718.318,20 zł
• ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5,45 %	597.905,07 zł
• pozostałe koszty rodzajowe	1,11 %	122.731,30 zł

Razem: 100,00 % 10.972.686,61 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadali poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2010 r. i 2011 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2010 r.

Prawidłowość kwalifikacji przychodów i kosztów działalności operacyjnej nie budzi zastrzeżeń.

2. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne stanowią kwotę 191.074,54 zł i obejmują: zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 1.475,41 zł, roczną korektę VAT naliczonego wg struktury sprzedaży 36.294,00 zł, przychody z tytułu podnajmu w wysokości 147.718,17 zł oraz pozostałe przychody 5.586,96 zł.

Poniesione przez jednostkę pozostałe koszty operacyjne w kwocie 96.372,66 zł, zostały poniesione na: koszty związane z podnajmem w wysokości 76.367,13 zł, darowizny i dofinansowania 18.209,06 zł, aktualizacje należności 500,00 zł oraz pozostałe koszty w wysokości 1.296,47 zł.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor. Wydatkowane kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

3. Przychody i koszty finansowe

W 2010 roku jednostka uzyskała przychody finansowe w wysokości 1.843.766,68 zł z prowadzonej działalności polegającej na lokowaniu środków pieniężnych poprzez zawieranie krótkoterminowych lokat bankowych w wysokości 1.715.568,66 zł oraz przychodu z posiadanych jednostek uczestnictwa funduszu Fortis L Fund Bond Convertible World w formie otrzymanej dywidendy w wysokości 128.198,02 zł.

Poniesione przez jednostkę koszty finansowe w wysokości 1.495,05 zł dotyczą zapłaconych odsetek i wyniku na różnicach kursowych.

Przychody i koszty finansowe zostały ustalone i wykazane prawidłowo.

4. Zysk brutto i podatek dochodowy

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i wynosi 283.113,00 zł.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika. Wykazana w zeznaniu CIT-8 podstawa opodatkowania w wysokości 0,00 zł,

wynika z odliczenia od dochodu podatkowego w wysokości 483.035,62 zł straty z 2008 roku w tej samej wysokości.

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy od osób prawnych w ujemnej wysokości 7.279,00 zł, wynika ze zwiększenia stanu aktywów na odroczonego podatku w wysokości 2.006,00 zł oraz zmniejszenia rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 5.273,00 zł. W „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” zawarto zestawienia aktywów oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rozliczenie z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

IV. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale III niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych (zgodnie z art. 48 i zał. nr 1 do uor).

2. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **38.616.289,28 zł**, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

• przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.236.282,02 zł
• przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	84.314,88 zł
• przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 40.000.000,00 zł
• przepływy pieniężne netto	- 36.679.403,10 zł

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

5. Naruszenie przepisów prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2010 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 31.05.2011 r.

7. Podsumowanie

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa, dnia 31 maja 2011 roku

Kluczowy, biegły rewident:



Jolanta Kaźmierczak

Nr w rejestrze 11678

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Wandy 11a lok. 3, 03-949 Warszawa
tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95
NIP 113-23-76-412, REGON 015205213

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPÓŁKI

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

obejmujące:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd Spółki:

1. Krzysztof Filiński

podpis: 

2. Urbanik-Brymas Iga

podpis: 

3. Artur Andrysiak

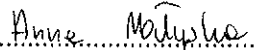
podpis: 

4. Piotr Popik

podpis: 

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Anna Małyska

podpis: 

Warszawa, 31.03.2011

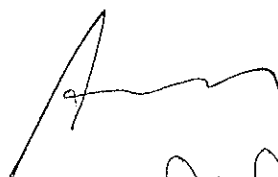
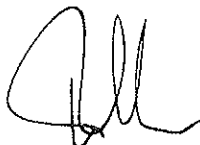



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2010 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Do sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: **AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.**
Adres: **Warszawa, ul. Smolna 12**

Podstawowy przedmiot działalności:

- Promocja potencjału gospodarczego regionu mazowieckiego

Rejestr sądowy: **Krajowy Rejestr Przedsiębiorców**
Miejscowość: **Warszawa**
Numer: **KRS 0000249823**

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010.

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne:

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, w skład jednostki nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

5. Wskazanie dotyczące sprawozdania finansowego, w którym nastąpiło połączenie

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2010 roku nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

7. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego:



Handwritten signatures and initials, including a large signature and the number '2' followed by initials.

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Za środki trwałe uznaje się :

1. Składniki majątkowe, których jednostkowa cena nabycia przekracza kwotę 3 500 zł o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne zdatne do użytku na potrzeby jednostki,
2. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok, o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowej kwoty 3 500 odpisuje się w miesiącu zakupu w koszty działalności , które mają służyć jako zużycie materiałów.

Inwestycje długoterminowe to akcje i udziały, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki długoterminowe i inne długoterminowe aktywa finansowe wycenione w wartości rynkowej . Do wyceny inwestycji długoterminowych Spółka stosuje przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w bilansie w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa

ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane są według wartości nominalnej

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku. Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik lat poprzednich, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Zobowiązania są zaliczane do długoterminowych, gdy okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok, natomiast do zobowiązań krótkoterminowych te zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy

zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Opodatkowanie

przepisami fiskalnymi na podstawie Rachunku zysków i strat sporządzonego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem korekt wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.


Q A P 3 AM

Spółka ARM SA sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

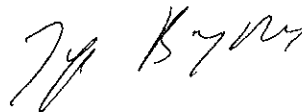
Informacja dodatkowa

Rozwoju Mazowska S.A. prowadzona jest przez Kancelarię Biegłego Rewidenta Anna Małyska w systemie Sage Symfonia.

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu



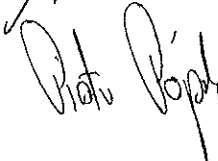
Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu



Artur Andrysiak
Członek Zarządu



Piotr Popik
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyska

Anna Małyska

Warszawa, 31.03.2011



AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
		13 491 278.65	14 512 252.07
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 894.38	2 357.75
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	5 894.38	2 357.75
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	340 030.29	269 215.82
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	340 030.29	269 215.62
1.	Środki trwałe		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	117 559.30	103 452.19
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	79 128.46	84 770.87
c)	urządzenia techniczne i maszyny	122 070.15	75 674.61
d)	środki transportu	21 272.38	5 317.95
e)	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00
III.	Należności długoterminowe		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	13 143 009.98	14 236 328.70
IV.	Inwestycje długoterminowe		
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne	13 143 009.98	14 236 328.70
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
a)	w jednostkach powiązanych		
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe	13 143 009.98	14 236 328.70
b)	w pozostałych jednostkach		
	udziały lub akcje	13 143 009.98	14 236 328.70
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 344.00	4 350.00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 344.00	4 350.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

1 AM

78.

R

A

OP

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
B.	AKTYWA OBROTOWE	44 656 817.11	8 167 249.55
I.	Zapasy	0.00	0.00
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	0.00	0.00
II.	Należności krótkoterminowe	238 932.82	411 638.43
1.	Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
	do 12 miesięcy		
	powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	238 932.82	411 638.43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	502.40	12 406.61
	do 12 miesięcy	502.40	12 406.61
	powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	202 855.02	1 271.00
	c) inne	35 575.40	397 960.82
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	44 329 682.93	7 650 279.83
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	44 329 682.93	7 650 279.83
	a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44 329 682.93	7 650 279.83
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 106 620.14	2 068 187.05
	inne środki pieniężne	42 223 062.79	5 582 092.78
	inne aktywa pieniężne		0.00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 201.36	105 331.29
	AKTYWA RAZEM	58 148 095.76	22 679 501.62

Krzysztof Filiński
 Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
 Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
 Członek Zarządu

Piotr Popik
 Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Anna Małycka

Anne Małycka

Warszawa, 31.03.2011

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku

PASYWA		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	57 982 861.43	19 366 572.15
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	60 000 000.00	20 000 000.00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	772 956.09	847 407.22
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-1 571 505.13	-478 186.41
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0.00	0.00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 149 228.61	-1 293 040.66
VIII.	Zysk (strata) netto	930 639.08	280 392.00
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	165 234.33	3 312 929.47
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 212.00	19 335.00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 212.00	7 939.00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
	długoterminowa		
	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0.00	11 396.00
	długoterminowe		
	krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0.00	0.00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0.00	0.00
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	152 022.33	951 107.54
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
	do 12 miesięcy		
	powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	85 764.37	883 163.08
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	do 12 miesięcy		
	powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 720.00	335 681.43
	h) z tytułu wynagrodzeń	11 223.54	72 792.27
	i) inne	28 055.46	198 671.79
3.	Fundusze specjalne	66 257.96	67 944.46
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0.00	2 342 486.93
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	2 342 486.93
	długoterminowe		
	krótkoterminowe	0.00	2 342 486.93
PASYWA RAZEM		58 148 095.76	22 679 501.62

Krzysztof Filiński
 Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
 Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
 Członek Zarządu

Piotr Popik
 Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Anna Małyńska

Anna Małyńska

Warszawa, 31.03.2011

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1.01.2010 do 31.12.2010
 (wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 174 783.96	9 318 826.10
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 150 599.52	9 294 894.17
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	24 184.44	23 931.93
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 946 799.24	10 972 686.61
I.	Amortyzacja	128 014.74	118 234.44
II.	Zużycie materiałów i energii	939 048.53	610 540.16
III.	Usługi obce	10 270 313.86	5 589 003.94
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	246 404.83	215 953.50
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	2 766 022.62	3 718 318.20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	474 212.97	597 905.07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122 781.69	122 731.30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 772 015.28	-1 653 860.51
D.	Pozostałe przychody operacyjne	191 138.21	191 074.54
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 475.41
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	191 138.21	189 599.13
E.	Pozostałe koszty operacyjne	141 447.83	96 372.66
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		500.00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		95 872.66
III.	Inne koszty operacyjne	141 447.83	95 872.66
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 722 324.70	-1 559 158.63
G.	Przychody finansowe	4 759 320.52	1 843 768.88
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	230 281.63	128 198.02
	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1 193 636.50	1 715 568.66
	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	3 335 402.39	0.00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		0
H.	Koszty finansowe	1 632.74	1 495.05
I.	Odsetki, w tym:	76.70	243.87
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	1 556.04	1 251.18
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 035 363.08	283 113.00
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0.00	0.00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 035 363.08	283 113.00
L.	Podatek dochodowy	104 724.00	-7 279.00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	930 639.08	290 392.00

Krzysztof Filiński
 Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
 Wiceprezes Zarządu

Artur Andryslak
 Członek Zarządu

Piotr Popik
 Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Anna Małycka

Anne Matyshe

Warszawa, 31.03.2011

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 725 052.76	57 982 861.43
	- korekty błędów podstawowych		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	51 992 189.15	57 982 861.43
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	60 000 000.00	60 000 000.00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	-40 000 000.00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	40 000 000.00
	- sąd rejestrowy nie wydał do dnia bilansowego postanowienia o podwyższeniu kapitału podstawowego		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	60 000 000.00	20 000 000.00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	772 956.09	772 956.09
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	74 451.13
a)	zwiększenie (z tytułu)	0.00	74 451.13
	podział zysku		74 451.13
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	772 956.09	847 407.22
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-6 631 538.33	-1 571 505.13
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	5 060 033.20	1 093 318.72
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 060 033.20	1 093 318.72
	- wyceny bilansowej	5 060 033.20	1 093 318.72
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 571 505.13	-478 186.41

1 JM 78 R A OP

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
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	-2 149 228.61	-1 218 589.53
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 149 228.61	930 639.08
	- korekty błędów podstawowych		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
	-zysku		0.00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	930 639.08
	- podziału wyniku		930 639.08
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 149 228.61	-2 149 228.61
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 149 228.61	-2 149 228.61
a)	zwiększenie (z tytułu)	0.00	856 187.95
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 149 228.61	-1 293 040.66
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 149 228.61	-1 293 040.66
8.	Zysk / Strata za rok obrotowy	930 639.08	290 392.00
a)	Zysk netto	930 639.08	290 392.00
b)	Strata netto		
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 982 861.43	19 366 572.15
	Proponowany podziału zysku netto		
a)	Wypłata dywidendy		
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy		
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy		
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe		
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy		
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 982 861.43	19 366 572.15

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małycka

Anne Matyska

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2010
 (metoda pośrednia)

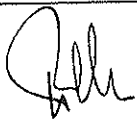
Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
		930 639.08	290 392.00
I.	Zysk / Strata netto	-3 260 874.79	2 945 890.02
II.	Korekty razem	128 014.74	118 234.44
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-128 198.02
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-230 281.63	0.00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 323 414.90	6 123.00
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-9 504.00	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	240 171.83	-172 705.61
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-61 409.11	799 085.21
10.	Inne korekty	-4 451.72	2 323 351.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 330 235.71	3 236 282.02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
		28 565 684.02	128 198.02
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	0.00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	28 565 684.02	128 198.02
a)	w jednostkach powiązanych	28 565 684.02	128 198.02
b)	w pozostałych jednostkach:	28 335 402.39	0.00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach	230 281.63	128 198.02
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	150 416.06	43 883.14
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150 416.06	43 883.14
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	0.00
a)	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
b)	w pozostałych jednostkach:	0.00	0.00
	- nabycie aktywów finansowych	0.00	0.00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	28 415 267.96	84 314.88

70.
A S P

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2010
 (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0.00	0.00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0.00	0.00
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
		0.00	40 000 000.00
II.	Wydatki		
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		40 000 000.00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
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		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0.00	-40 000 000.00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	26 085 032.25	-36 679 403.10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	26 085 032.25	-36 679 403.10
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	18 244 650.68	44 329 682.93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	44 329 682.93	7 650 279.83
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Krzysztof Filiński
 Prezes Zarządu



Urbanik-Brymas Iga
 Wiceprezes Zarządu



Artur Andrysiak
 Członek Zarządu



Piotr Popik
 Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Anna Małyska

Anne Małyska

Warszawa, 31.03.2011

Nota nr 1: Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
Wartość brutto							
1	Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	80 595,18		0,00	80 595,18
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	7 399,65	0,00	0,00	7 399,65
	zakup			7 399,65	0,00		7 399,65
3	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż						0,00
4	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	87 994,83	0,00	0,00	87 994,83
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	74 700,80	0,00	0,00	74 700,80
6	Zwiększenia:	0,00	0,00	10 936,28	0,00	0,00	10 936,28
	amortyzacja			10 936,28			10 936,28
7	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	85 637,08	0,00	0,00	85 637,08
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	5 894,38	0,00	0,00	5 894,38
14	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	2 357,75	0,00	0,00	2 357,75

Odpisy aktualizujące wartości niematerialnych i prawnych nie wystąpiły.

Nota nr 2: Zmiany w stanie środków trwałych

L p.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Stan na 01.01.2010	0,00	145 223,23	345 065,22	231 977,68	79 772,14	802 038,27
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	36 483,49	0,00	0,00	36 483,49
	zakup			36 483,49			36 483,49
3	Zmniejszenia:	0,00	4 152,10	19 014,92	0,00	0,00	23 167,02
	likwidacja		4 152,10	19 014,92			23 167,02
4	Stan na 31.12.2010	0,00	141 071,13	362 533,79	231 977,68	79 772,14	815 354,74
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2010	0,00	27 663,93	265 936,76	109 907,53	58 499,76	462 007,98
6	Zwiększenia:	0,00	14 107,11	30 841,08	46 395,54	15 954,43	107 298,16
	amortyzacja za okres		14 107,11	30 841,08	46 395,54	15 954,43	107 298,16
7	Zmniejszenia:	0,00	4 152,10	19 014,92	0,00	0,00	23 167,02
	likwidacja		4 152,10	19 014,92			23 167,02
8	Stan na 31.12.2010	0,00	37 618,94	277 762,92	156 303,07	74 454,19	546 139,12
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2010	0,00	117 559,30	79 128,46	122 070,15	21 272,38	340 030,29
14	Stan na 31.12.2010	0,00	103 452,19	84 770,87	75 674,61	5 317,95	269 215,62

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.

A S P 1 AM

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

W Spółce ARM S.A. nie występuje nabyte w drodze kupna prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

W Spółce ARM S.A. nie występują.

Nota nr 5: Wartość amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 6: Środki trwałe w budowie

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 7: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2010 Spółka poniosła nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 36 483,49 zł oraz na zakup wartości niematerialnych w wysokości 7 399,65 zł.

Nota nr 8: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 9: Należności długoterminowe

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 10: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły.

Nota nr 11: Inwestycje długoterminowe

Stan inwestycji długoterminowych bez zmian. Dokonano wyceny jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2010 r.

A B C 2

Nota nr 12: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2009 podatku	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2010
		stan na 31.12.2009	Stawka podatku		stan na 31.12.2010	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	X	X	2 344,00	X	X	4 350,00
	Niewypłacone wynagrodzenia	11 223,54	19%	2 132,00	7 510,00	19%	1 427,00
	Składki ZUS do zapłaty w następnym roku	0,00	19%	0,00	11 396,00	19%	2 165,00
	Niewypłacone kwoty z tytułu ryczałtów oraz kosztów delegacji służbowych	1 116,94	19%	212,00	3 991,16	19%	758,00
	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
	Wycena środków pieniężnych		19%	0,00		19%	0,00
	wycena skutków rozliczenia rocznego	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	X	X	0,00	X	X	0,00
	Kapitał z aktualizacji	0,00	19%	0,00		19%	0,00
	Niepodzielony wynik lat ubiegłych		19%	0,00		19%	0,00
	RAZEM	X	X	2 344,00	X	X	4 350,00

Nota nr 13: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 14: Zapasy

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 15: Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2010
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	239 882,82	950,00	238 932,82	412 138,43	500,00	411 638,43
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 452,40	950,00	502,40	12 906,61	500,00	12 406,61
	-do 12 miesięcy	500,20		500,20	12 406,61		12 406,61
	-powyżej 12 miesięcy	952,20	950,00	2,20	500,00	500,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	202 855,02	0,00	202 855,02	1 271,00	0,00	1 271,00
c	inne	35 575,40	0,00	35 575,40	397 960,82	0,00	397 960,82
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	239 882,82	950,00	238 932,82	412 138,43	500,00	411 638,43

72
 A E 3 AM

Nota nr 16: Należności krótkoterminowe według wieku

Lp.	Wiek w dniach	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	Razem
I Od jednostek powiązanych:						
1	z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	inne (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	inne (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	inne (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Od pozostałych jednostek:						
1	z tytułu dostaw i usług (brutto)	9 106,61	3 300,00	500,00	0,00	12 906,61
2	z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	z tytułu dostaw i usług (brutto)	9 106,61	3 300,00	500,00	0,00	12 906,61
4	inne (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	inne (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	inne (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 17: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące inne należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	Odpisy aktualizujące inne należności od jednostek pozostałych	Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	Razem
1	Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	950,00	0,00	0,00	950,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	500,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących			500,00			500,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	950,00	0,00	0,00	950,00
a	wykorzystanie odpisów			950,00			950,00
b	ustanie przyczyny-zapłacono						0,00
4	Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	500,00

JK
 AR
 PP 4 AM

Nota nr 18: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	44 329 682,93	7 650 279,83
a	Kasa	2 372,75	17 825,09
b	Rachunek w banku PKO BP	0,00	5 915,68
c	Rachunki wyodrębnione dotyczące realizacji projektu	-12,37	1 988 251,82
d	Rachunek lokat	42 223 062,79	5 582 092,78
e	Rachunek bankowy Funduszu socjalnego	66 257,96	56 194,46
f	Rachunek Deutsche Bank	2 038 001,80	
2	Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
3	Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
4	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
5	Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)	44 329 682,93	7 650 279,83

Nota nr 19: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010
1	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	88 201,36	105 331,29
-	ubezpieczenia majątkowe	9 216,73	8 957,79
-	domeny internetowe, dostęp do baz danych	1 297,01	38 329,34
-	naliczone odsetki od lokat bankowych	48 264,94	
-	statystyczna sprzedaż roku 2010	4 375,79	109,25
-	prenumeraty		355,78
-	zakup map cyfrowych	25 046,89	11 849,65
-	VAT naliczony do przeniesienia	0,00	45 729,48

Nota nr 20: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
	Akcje imienne seria A	uprzywilejowane co do głosu	20 000	20 000 000,00	gotówka	26.01.2006
	Kapitał razem	X	20 000	20 000 000,00	X	X

Uchwałą Nr 13/2010 z dn. 29 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 40 000 000 zł (czterdzieści milionów złotych) do wysokości 20 000 000 zł poprzez umorzenie 40 000 (czterdziestu tysięcy) akcji imiennych serii A.

7A.
 A Z P 5 AW

Nota nr 21: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2010

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/ akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział %
Województwo Mazowieckie	20 000	20 000 000,00	100,00
Razem	20 000	20 000 000,00	100,00

Nota nr 22: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Tytuł	Wartość
I	Zysk / strata netto	290 392,00
II	Podział zysku / pokrycie straty	290 392,00
i	pokrycie straty za lat ubiegłych	290 392,00
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

Nota nr 23: Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Stan na 31.12.2009	13 212,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	7 939,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	7 939,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	13 212,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	13 212,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
5	Stan na 31.12.2010	7 939,00

Nota nr 24: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2009	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2010
		stan na 31.12.2009	stawka podatku		stan na 31.12.2010	stawka podatku	
1	Wycena papierów wartościowych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	Wycena lokat bankowych	48 264,94	19%	9 170,00	0,00	19%	0,00
3	Wycena podatkowa środków trwałych	21 272,38	19%	4 042,00	5 317,95	19%	1 010,00
4	Wycena podatkowa rozliczeń międzyokresowych kosztów	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
5	Wycena skutków rozliczenia rocznego podatku VAT	0,00	19%	0,00	36 294,00	19%	6 896,00
6	Wycena statystyczna	0,00	19%	0,00	173,86	19%	33,00
	RAZEM	X	X	13 212,00	X	X	7 939,00

Nota nr 25: Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka ARM S.A. nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe.

Nota nr 26: Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Utworzono rezerwę na zapłatę składek ZUS pracodawcy od wypłaconych w 2011 roku premii rocznych

Nota nr 27: Zobowiązania długoterminowe

W Spółce ARM S.A. nie występują zobowiązania długoterminowe.

Nota nr 28: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Agencja Rozwoju Mazowska S.A. nie posiada jednostek powiązanych.

Nota nr 29: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010	Zobowiązania przeterminowane			
				do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
1	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	z tytułu dostaw i usług:	43 765,37	276 017,59	276 017,59	0,00	0,00	0,00
a	do 12 miesięcy	43 765,37	276 017,59	276 017,59	0,00	0,00	0,00
-	zakup materiałów i usług	43 765,37	276 017,59	276 017,59			
b	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 720,00	335 681,43	335 681,43	0,00	0,00	0,00
8	z tytułu wynagrodzeń	11 223,54	72 792,27	72 792,27	0,00	0,00	0,00
-	wynikających z umów o pracę	0,00	65 282,27	65 282,27			
-	wynikających z umów cywilnych	11 223,54	7 510,00	7 510,00			
9	inne	28 055,46	198 671,79	198 671,79	0,00	0,00	0,00
-	inne rozrachunki z pracownikami	2 287,85	9 619,12	9 619,12			
-	ubezpieczenie dobrowolne pracowników	950,00	0,00	0,00			
-	otrzymane wadła i zabezpieczenia należytego wykonania umowy	0,00	187 397,02	187 397,02			
-	dostawy fakturowane w 2010 roku	24 817,61	0,00	0,00			
-	niewypłacone ryczły samochodowe		1 655,65	1 655,65			
10	Razem	85 764,37	883 163,08	883 163,08	0,00	0,00	0,00

Nota nr 30: Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Nota nr 31: Rozliczenia międzyokresowe przychodów






Na dzień 31.12.2010 r. w Spółce ARM S.A. pozostały środki do wykorzystania w roku kwocie 2 342 486,93 zł z tytułu dofinansowania projektów unijnych w programie operacyjnym Kapitał Ludzki.

Nota nr 32: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku.

Nota nr 33: Zobowiązania warunkowe

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe


   7 

Nota nr 34: Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa) oraz koszty ich uzyskania

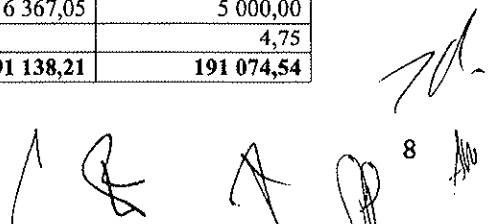
Lp.	Przychody - tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	Koszty - tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	11 150 599,52	9 294 894,17	Koszty sprzedanych produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	14 922 614,80	10 948 754,68
a	działalność szkoleniowa	2 113 177,19	4 010 723,80	koszty nabycia sprzedanych usług	1 403 375,47	2 737 690,91
b	realizacja projektów unijnych	9 037 422,33	2 972 971,35	koszty realizacji projektów unijnych	9 037 422,33	2 972 971,35
c	działalność pozostała		2 311 199,02	koszty działalności operacyjnej	4 481 817,00	5 238 092,42
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	0,00	0,00	Koszty sprzedanych towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	0,00	0,00
RAZEM		11 150 599,52	9 294 894,17	RAZEM	14 922 614,80	10 948 754,68

Nota nr 35: Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Koszty według rodzaju	14 946 799,24	10 972 686,61
a	amortyzacja	128 014,74	118 234,44
b	zużycie materiałów i energii	939 048,53	610 540,16
c	usługi obce	10 270 313,86	5 589 003,94
d	podatki i opłaty	246 404,83	215 953,50
e	wynagrodzenia	2 766 022,62	3 718 318,20
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	474 212,97	597 905,07
g	pozostałe koszty rodzajowe	122 781,69	122 731,30
2	Koszty według rodzaju, razem	14 946 799,24	10 972 686,61
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(24 184,44)	(23 931,93)
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
5	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
7	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 922 614,80	10 948 754,68

Nota nr 36: Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 475,41
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Inne przychody operacyjne	191 138,21	189 599,13
-	podnajem	149 543,94	147 718,17
-	podatek VAT-rozliczenie roczne wg struktury sprzedaży	5 463,00	36 294,00
-	naprawa szkody	29 764,22	0,00
-	amortyzacja środków trwałych finansowanych dotacją		582,21
-	dofinansowanie dzieci powodzią	6 367,05	5 000,00
-	pozostałe		4,75
RAZEM		191 138,21	191 074,54


 8

Nota nr 37: Pozostałe koszty operacyjne

Lp	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
-	...	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	500,00
-	aktualizacja należności	0,00	500,00
3	Inne koszty operacyjne	141 447,63	95 872,60
-	koszty podnajmu	79 192,90	76 367,13
-	dofinansowanie dzieci powodzian		5 000,00
-	naprawa szkody	28 506,74	
-	darowizny	21 760,00	13 209,06
-	rozwiązanie umowy lokal biurowy	11 987,49	0,00
	pozostałe	0,50	1 296,47
	RAZEM	141 447,63	96 372,66

Nota nr 38: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Nota nr 39: Przychody finansowe

Lp	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	230 281,63	128 198,02
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	230 281,63	128 198,02
2	Odsetki, w tym:	1 193 636,50	1 715 568,66
a	od jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek z tytułu:	1 193 636,50	1 715 568,66
-	oprocentowania rachunków bankowych	51,72	89,49
-	oprocentowanie lokat terminowych	1 193 584,78	1 763 564,33
-	wypłacone odsetek od lokat należne za 2009 r	0,00	(48 264,94)
-	odsetki wadła	0,00	179,78
3	Zysk ze zbycia inwestycji:	3 335 402,39	0,00
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5	Inne	0,00	0,00
	RAZEM	4 759 320,52	1 843 766,68

Nota nr 40: Koszty finansowe

Lp	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Odsetki, w tym:	76,70	243,87
a	dotyczące jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	dotyczące pozostałych jednostek z tytułu:	76,70	243,87
-	odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	76,70	231,87
-	odsetki budżetowe		12,00
2	Strata ze zbycia inwestycji:	0,00	0,00
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	1 556,04	1 251,18
-	wynik na różnicach kursowych	1 556,04	1 251,18
	RAZEM	1 632,74	1 495,05

Nota nr 41: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

70
 AR 9 AM

Nota nr 42: Wycena transakcji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat przyjęto kursy średnie wg Tabeli nr 255/A/NBP/2010 tzn. EUR 3,9603 oraz kurs SEK 0,4415 USD 2,9641 CHF 3,1639

Nota nr 43: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Klasyfikacja pozycji przyjęta do bilansu i rachunku przepływów pieniężnych jest jednakowa.

Nota nr 44: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk/strata brutto	283 113,00
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	195 645,74
-	amortyzacja środków trwałych	21 773,32
-	materiały nkup	32 735,96
-	reprezentacja i reklama	53 320,26
-	umowy zlecenia niewypłacone	7 510,00
-	zus pracodawcy od wypłaconych w 2011 premii rocznych	11 396,00
-	PFRON	38 857,00
-	ryczałty niewypłacone	1 655,65
-	mandaty	200,00
-	delegacje zagraniczne w tym finansowane obcym przedsiębiorcom	10 222,71
-	delegacje krajowe	255,00
-	delegacje niewypłacone	2 335,51
-	darowizny	13 209,06
-	statystyczne koszty najmu	109,25
-	wycena bilansowa	249,88
-	odpis aktualizujący należności	500,00
-	inne	1 314,14
3	Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	12 340,48
-	wynagrodzenia wypłacone za 2009 rok	11 223,54
-	ryczałty niewypłacone za rok 2009	1 116,94
4	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	37 110,58
-	podatek VAT-rozliczenie wg struktury sprzedaży 2010	36 294,00
-	amortyzacja środków trwałych finansowanych z dotacji	582,21
-	statystyczne przychody z najmu	109,25
-	wycena statystyczna kas	125,12
5	Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	53 727,94
	otrzymane odsetki od lokat należne za 2009 a otrzymane w 2010	48 264,94
	podatek VAT-rozliczenie wg struktury sprzedaży 2009	5 463,00
6	Dochód do opodatkowania (1+2-3-4+5)	483 035,62
7	Odliczenia od dochodu	483 035,62
8	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (6-7)	0,00
9	Podatek dochodowy (0,19)	0,00
10	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek	-2 006,00
11	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek	-5 273,00
12	Podatek dochodowy w RZiS (9+10-11)	-7 279,00

Nota nr 45: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

29
 A R P¹⁰ AM

Nota nr 46: Informacja o zawartych umowach

W 2010 r. Agencja nie zawarła żadnych umów nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nota nr 47: Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Pracownicy	33	45
2	Zarząd	4	4
	Razem	37	49

Na dzień 31.12.2010r w Spółka zatrudnia 49 osób.

Nota nr 48: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
1	Organy zarządzające	403 829,33	399 905,94
2	Organy nadzorujące	79 723,00	87 900,00
	Razem	483 552,33	487 805,94

Nota nr 49: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Nie udzielono

Nota nr 50: Informacje o transakcjach ze stronami i jednostkami powiązanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości pkt.4 podpunkt 2 Dodatkowych informacji i objaśnień przez art.3 ust.1 pkt.4

Nie udzielono.

Nota nr 51: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok 2009 wypłacone w roku 2010 wyniosło 6.500,00 zł, zaś należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok 2010 wynosi 6.500,00zł.

Nota nr 52: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

W ARM S.A. nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota nr 53: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie ujętych w sprawozdaniu finansowym

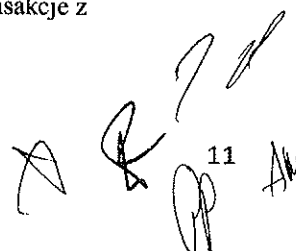
W ARM S.A. nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota nr 54: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

Nota nr 56: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W roku 2010 w rozumieniu ustawy o rachunkowości art. 3 ust. 1 pkt. 43 nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi


11

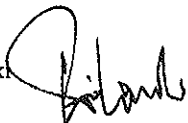
Nota nr 57: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Spółka ARM S.A. będzie kontynuowała działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę

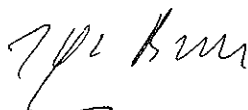
Nota nr 58: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Poza ujętymi w informacji nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy ARM SA

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu



Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu



Artur Andrysiak
Członek Zarządu



Piotr Popik
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małycka

Anne Małycka

Warszawa, 31.03.2011