

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia

Agencji Rozwoju Mazowsza S. A.

z siedzibą w Warszawie (00-301), ul. Nowy Zjazd 1

dotycząca sprawozdania finansowego za 2011 rok

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego jednostki **Agencja Rozwoju Mazowsza S. A.** z siedzibą w Warszawie (00-301), ul. Nowy Zjazd 1, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową **22.762.945,74 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zysk netto **105.806,77 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **659.527,84 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.977.996,29 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki 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 późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności ze stosowanymi przez jednostkę 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.

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 wyrównany - 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 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie ze stosowanymi 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 4 czerwca 2012 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

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 615265213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Mazowsza S. A. z siedzibą w Warszawie(00-301), ul. Nowy Zjazd 1 za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. W oparciu o postanowienia umowy nr 184/2011 z dnia 23.04.2012 roku zawartej pomiędzy Agencją Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą w Warszawie (00-301), ul. Nowy Zjazd 1, 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 2011 obejmując badaniem:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową **22.762.945,74 zł**
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zysk netto **105.806,77 zł**
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **659.527,84 zł**
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.977.996,29 zł**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695

2. Agencja Rozwoju Mazowska 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. Agencja Rozwoju Mazowska 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. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000249823 z dnia 02.03.2012 r.
3. 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 i 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.

4. 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.

5. Zgodnie ze Statutem Organami Agencji są:
 - a) Walne Zgromadzenie,
 - b) Rada Nadzorcza,
 - c) Zarząd,

6. W 2011 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.

7. Rada Nadzorcza w 2011 roku pracowała w składzie:
 2. Dorota Zbińkowska
 3. Zbigniew Strzelecki
 4. Piotr Wertenstein-Żuławski
 5. Rafał Zięba

8. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy jednostki wynosi 20.000.000,00 zł, który stanowi 20.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Jedynym akcjonariuszem jest Województwo Mazowieckie. W ciągu badanego roku kapitał podstawowy jednostki nie uległ zmianie.

9. Średnioroczne zatrudnienie w 2011 r. wynosiło 68 osób, w roku poprzednim 49 osób.

10. Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jolanta Kaźmierczak (nr rej. 11678) oraz aplikant Dorota Supeł, oświadczają że są niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2011, dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 102/117/11 z dnia 01.03.2012 r. Niniejsze badanie, przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 14.05.2012 r. do 04.06.2012 r. (z przerwami). Badanie w zakresie rozliczeń z budżetem i zrównanych z nimi sprowadziło się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym sporządzenie opinii o sprawozdaniu finansowym jako całości. Badanie przeprowadzono tylko w stosunku do prawidłowości sald dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wykazanych w bilansie. Wydana opinia nie stanowi opinii podatkowej.

11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, podlegało obligatoryjnemu badaniu. Zostało zbadane przez podmiot uprawniony „POL-TAX” Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.06.2011 r. Uchwałą nr 2/2011 Walne Zgromadzenie przeznaczyło wypracowany w 2010 roku zysk netto w wysokości 290.392,00 zł na:

- kapitał zapasowy w kwocie 23.231,36 zł
- pokrycie straty z 2008 roku w wysokości 267.160,64 zł

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało złożone do KRS w dniu 05.07.2011 r. W Pierwszym Urzędzie Skarbowym Warszawa-Śródmieście sprawozdanie za 2010 rok złożono w dniu 05.07.2011 r. Do publikacji w Monitorze Polskim B sprawozdanie złożono w dniu 06.07.2011 r.

12. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi i aplikantowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

13. Kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania 04.06.2012 r. – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

14. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez 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 przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

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

Aktywa bilansu

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2011		2010		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2011/2010	
						Kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	8.034,3	35,3	14.512,3	64,0	- 6.478,0	55,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	42,8	0,2	2,4	0,0	40,4	1783,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	330,1	1,5	269,2	1,2	60,9	122,6
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe	7.658,9	33,6	14.236,3	62,8	- 6.577,4	53,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,5	0,0	4,4	0,0		56,8
B.	Aktywa obrotowe	14.728,6	64,7	8.167,2	36,0	6.561,4	180,3
I.	Zapasy	0,6	0,0			0,6	~
II.	Należności krótkoterminowe	37,8	0,2	411,6	1,8	- 373,8	9,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14.628,2	64,2	7.650,3	33,7	6.977,9	191,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	62,0	0,3	105,3	0,5	- 43,3	58,9
	Aktywa razem	22.762,9	100,0	22.679,5	100,0	83,4	100,4

Pasywa bilansu

(w tys. zł)

Lp.	wyszczególnienie	2011		2010		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2011/2010	
						Kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Kapitał (fundusz) własny	18.707,0	82,2	19.366,6	85,4	- 659,6	96,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20.000,0	87,9	20.000,0	88,2	0,0	100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	870,6	3,8	847,4	3,7	23,2	102,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- 1.243,5	- 5,5	- 478,2	- 2,1	- 765,3	260,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1.025,9	- 4,5	- 1 293,0	- 5,7	267,1	79,3
VIII.	Zysk (strata) netto	105,8	0,5	290,4	1,3	- 184,6	36,4
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.055,9	17,8	3 312,9	14,6	743,0	122,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	12,7	0,1	19,3	0,1	- 6,6	65,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	576,0	2,5			576,0	~
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1.352,1	5,9	951,1	4,2	401,0	142,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 115,1	9,3	2 342,5	10,3	227,4	90,3
	Pasywa razem	22.762,9	100,0	22.679,5	100,0	83,4	100,4

Wnioski z analizy bilansu

Dynamika:

Wartość aktywów i pasywów w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego wzrosła o kwotę 83,4 tys. zł, tj. o 0,4%.

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

• aktywów trwałych spadek o kwotę	6.478,0	tj. o	44,6%
• aktywów obrotowych wzrost o kwotę	6.561,4	tj. o	80,3%
• kapitałów własnych spadek o kwotę	659,6	tj. o	3,4%
• zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrost o kwotę	743,0	tj. o	22,4%

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	2011	2010
Aktywa trwałe	35,3%	64,0%
Aktywa obrotowe	64,7%	36,0%
Kapitał własny	82,2%	85,4%
Zobowiązania i rezerwy	17,8%	14,6%

Głównym powodem wzrostu aktywów obrotowych jest wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych – środków pieniężnych w wyniku zrealizowanej w roku obrotowym sprzedaży znacznej części długoterminowych aktywów finansowych.

Na spadek procentowego udziału w strukturze pasywów wielkości kapitałów własnych wpłynął ujemny kapitał z aktualizacji wyceny na dzień bilansowy długoterminowych aktywów finansowych (765,3 tys. zł), którego nie zniwelował zysk roku obrotowego.

Wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu podatków, zobowiązań długoterminowych, na które składają się kwoty zatrzymane z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz zawartych umów leasingowych.

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

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2011		2010		Dynamika	
		Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	2011/2010	
						Kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16.897,5	92,4	9.318,8	82,1	7.678,7	181,3
2.	Koszty działalności operacyjnej	17.886,5	98,6	10.972,7	99,1	6.913,8	163,0
3.	Wynik na sprzedaży	- 989,0		- 1.653,9		664,9	59,8
B.							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	215,7	1,2	191,1	1,7	24,6	112,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	239,5	1,3	96,4	0,9	143,1	248,4
C.							
Wynik operacyjny (A3+B1-B2)		- 1.012,8		- 1.559,2		546,4	65,0
D.							
1.	Przychody finansowe	1.171,3	6,4	1.843,8	16,2	- 672,5	63,5
2.	Koszty finansowe	12,9	0,1	1,5	0,0	11,4	860,0
3.	Wynik z dział. gosp. (C+D1-D2)	145,6		283,1		- 137,5	51,4
E.							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
F.							
Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		145,6		283,1		- 137,5	51,4
1.	Podatek dochodowy	39,8		- 7,3		47,1	~
Zysk (strata) netto (F-G)		105,8		290,4		- 184,6	36,4

Przychody ogółem	18.284,5	100,0	11.353,7	100,0	2.565,8	128,4
------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	18.138,9	100,0	11.070,6	100,0	3.115,5	133,5
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------

Wnioski z analizy Rachunku Zysków i Strat

Strata z działalności operacyjnej w roku obrotowym wyniosła 989,0 tys. zł.

Strata z pozostałej działalności operacyjnej wyniosła 23,8 tys. zł.

Zysk z działalności finansowej wyniósł 1.158,4 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 7.678,7 tys. zł, co stanowi wzrost o 81,3%.

Poniesione przez Spółkę koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku poprzedniego wzrosły w 2011 roku o 6.913,8 tys. zł, co stanowi wzrost kosztów o 63,0%.

Zysk netto zmalał w stosunku do roku poprzedniego o 144,8 tys. zł, tj. o 63,6%.

3. Węzłowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010
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	10,9	8,6
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	10,8	8,5
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	10,8	8,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	240	133,5
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	8	6
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	procent	0,58	2,56

W 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego uległa zwiększeniu wartość wskaźników płynności finansowej na skutek wzrostu inwestycji krótkoterminowych. Nadpłynność finansową spółka wykorzystywała do krótkoterminowego lokowania nadwyżek środków pieniężnych. W 2011 roku spółka spłacała swoje zobowiązania w terminie 8 dni, tj. cykl spłaty zobowiązań został wydłużony o 2 dni w stosunku do roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest wysoce stabilna na co wskazuje wartość wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym.

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 zagrożeniu dla kontynuacji działalności spółki w roku następnym po roku badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

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 - obowiązujące od dnia 01.01.2006 r. W 2008 roku Uchwałą Zarządu nr 40/70/2008 z dnia 12.03.2008r. 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.

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 finansowe przechowywane są w trwale, a księgi rachunkowe przez okres co najmniej pięciu lat, licząc od początku następnego roku obrotowego.

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, wpisaną 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.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja mająca na celu zweryfikowanie stanu księgowego została przeprowadzona w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2011 r. objęto następujące składniki aktywów:

- środki pieniężne w kasie – drogą spisu z natury,
- stan należności - drogą potwierdzeń sald,
- środki pieniężne w banku - drogą potwierdzeń bankowych,
- stan aktywów finansowych – jednostek uczestnictwa został potwierdzony w drodze otrzymania potwierdzeń od instytucji finansowych.
- pozostałe składniki aktywów i pasywów – metodą weryfikacji .

Zastosowane przez biegłego procedury pozwoliły na stwierdzenie o prawidłowości inwentaryzacji. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach roku badanego. Częstotliwość inwentaryzacji została zachowana.

Biegły stwierdza, 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.

3. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

AKTYWA

Aktywa trwałe wynoszą **8.034.302,64 zł**, stanowią 35,3% wartości aktywów ogółem, obejmują wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz inwestycje długoterminowe. Wartość netto aktywów trwałych w badanym roku uległa zmniejszeniu o 6.477.949,43 zł, przede wszystkim na skutek sprzedaży jednostek uczestnictwa zaliczonych do inwestycji długoterminowych. 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. Spółka posiada 23.740,374 jednostek uczestnictwa funduszu Fortis L Found Bond Convertible World o wartości 7.658.882,06 zł.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego za 2011 rok prawidłowo przedstawiono zmiany w stanie aktywów trwałych.

Należności krótkoterminowe wynoszą **37.814,73 zł** co stanowi 0,2 % wartości aktywów obrotowych jednostki. Należności krótkoterminowe zostały zinwentaryzowane na dzień bilansowy w drodze pisemnych potwierdzeń stanu należności. Po przeprowadzeniu oceny realności należności, badana jednostka utworzyła w ciężar kosztów odpisy aktualizujące wartość należności, których spłata była wątpliwa. Wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 10.033,07 zł, wartość należności brutto według ksiąg rachunkowych wynosi 47.847,80 zł. Wartość odpisów aktualizacyjnych na początek roku wynosiła 500,00 zł, w ciągu roku rozwiązano odpisy na kwotę 500,00 zł oraz utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisy na kwotę 10.033,07 zł. Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Wykazane salda są realne, nie budzą zastrzeżeń.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w wysokości **14.628.276,12 zł** obejmują środki pieniężne zgromadzone w kasie w wysokości 6.737,42 zł oraz na rachunkach bankowych w wysokości 14.621.538,70 zł. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane na dzień bilansowy metodą spisu z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych został potwierdzony przez bank obsługujący jednostkę. Wykazany stan środków pieniężnych zgromadzony w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej z dnia ich powstania, a środki pieniężne w walutach obcych wyceniono według średniego kursu danej waluty według tabeli 252/A/NBP 2011. Pozycja prawidłowa.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w kwocie **61.983,14 zł** obejmują:

- koszty do aktywowania w następnym okresie 14.916,36 zł
- VAT naliczony do rozliczenia w następnym okresie 47.066,78 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały zinwentaryzowane metodą weryfikacji.

PASYWA

Kapitały własne wykazano w bilansie w wysokości **18.707.044,31zł**, co stanowi 82,2 % wartości pasywów. Na dzień bilansowy kapitały wyceniono w wartości nominalnej z dnia ich powstania. Kapitał własny uległ zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego o **659.527,84 zł**. Szczegółowe zmiany poszczególnych pozycji kapitałów własnych zostały prawidłowo przedstawione w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Zobowiązania długoterminowe wykazane w wysokości **575.984,37 zł** obejmują:

- zobowiązanie z tytułu zawartych umów leasingowych w wysokości 66 315,09 zł
- zabezpieczeń należytego wykonania umowy do zwrotu kontrahentom w latach 2013-2014 w wysokości 509 669,28 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek wynoszą **1.309.565,79 zł**

obejmują stan zadłużenia badanej jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publiczno-prawnych na dzień bilansowy w kwotach wymagających zapłaty według stanu na dzień bilansowy, których termin płatności przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest udokumentowany i ustalony prawidłowo. Zobowiązania z tytułu podatków są zgodne ze złożonymi deklaracjami. Spółka nie posiada zobowiązań przeterminowanych. Do dnia zakończenia badania zobowiązania regulowano terminowo. Zobowiązania krótkoterminowe przedstawione są w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” - Nota nr 28.

Rozliczenia międzyokresowe wykazane w wysokości **2.115.095,82 zł** obejmują środki do wykorzystania w następnym okresie z tytułu dofinansowania projektów unijnych w programie operacyjnym *Kapitał Ludzki*.

USTALENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r. został sporządzony w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętym w „Polityce Rachunkowości” wariantem.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi **16.897.491,49 zł**

Przychody ze sprzedaży w wysokości 16.970.144,99 zł obejmują przychody z realizacji projektów unijnych w wysokości 11.047.207,83 zł, działalności szkoleniowej w wysokości 2.827.473,19 zł oraz pozostałej działalności w wysokości 3.095.463,97 zł. Kwotę (-) 72.653,50 zł stanowi zmiana stanu produktów ustalona w sposób prawidłowy.

Koszty działalności operacyjnej poniesione w wysokości **17.886.464,67 zł**

przedstawiono w Rachunku zysków i strat według poszczególnych rodzajów. Koszty zostały ustalone w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2011 r. i 2012 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2011 r. Prawidłowość kwalifikacji kosztów działalności operacyjnej nie budzi zastrzeżeń.

Pozostałe przychody operacyjne wykazano w wysokości **215.745,18 zł** obejmują koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki. Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor. Pozostałe przychody operacyjne (tytuły) przedstawiono w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” – Nota nr 35.

Pozostałe koszty operacyjne poniesione w wysokości **239.583,42 zł** zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki. Tytuły pozostałych kosztów operacyjnych przedstawiono w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” – Nota nr 36.

Przychody finansowe uzyskane w kwocie **1.171.313,26 zł** obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, obejmując głównie zysk ze zbycia długoterminowych aktywów finansowych, otrzymanej dywidendy od jednostek uczestnictwa oraz odsetki uzyskane. Przychody finansowe zaprezentowano w Nocie nr 38 w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Zysk netto wynosi **105.806,77 zł**. W 2011 roku jednostka wygenerowała zysk brutto w wysokości 145.638,77 zł. Należny podatek dochodowy wykazano w wysokości 39.832,00 zł. W zakresie rozliczeń podatkowych jednostka wykazała w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”, przekształcenie wyniku brutto w wynik netto. Rozliczenie z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, nie ma charakteru audytu podatkowego.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości – w sposób wiarygodny jest powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazując:

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	530.898,39
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	6.508.376,10
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	-61.278,20
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	6.977.996,29

W 2011 roku Spółka wykazuje dodatnią sumę strumieni pieniężnych z działalności operacyjnej i inwestycyjnej, na skutek czego wystąpiło zwiększenie środków pieniężnych w stosunku do roku poprzedniego o 6.977.996,29 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **659.527,84 zł**, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia”. Informacja dodatkowa zawiera niezbędną zakres danych liczbowych i słownych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący w istotnych aspektach. Zarząd jednostki złożył stosowną informację o braku zagrożenia co do możliwości kontynuacji działalności. Zawarta jest także informacja o przekształceniu wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy zatrudnienia. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z księgami rachunkowymi.

5. Podsumowanie

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.

Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2011 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 04.06.2012 r.

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych parafą biegłego rewidenta.

Warszawa, dnia 4 czerwca 2012 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

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 615265213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPÓŁKI

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

obejmujące:

- 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 2. BILANS**
- 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- 5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW 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 Małycka

podpis: 

Warszawa, 30.03.2012 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2011 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 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.

1. Krzysztof Filiński

podpis: 

2. Urbanik-Brymas Iga

podpis: 

3. Artur Andrysiak

podpis: 

4. Piotr Popik

podpis: 

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

Nazwa: **AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.**

Adres: **Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1**

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 01.01.2011 do 31.12.2011.

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne:

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

5. Wskazanie dotyczące sprawozdania finansowego, w którym nastąpiło połączenie

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 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:

A Q 2011
2

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

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.

A R M.
3 14

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

Informacja dodatkowa

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

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu



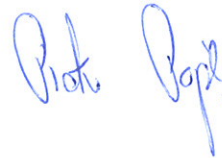
Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu



Artur Andrysiak
Członek Zarządu



Piotr Popik
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyska



Warszawa, 30.03.2012

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1
 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 512 252,07	8 034 302,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 357,75	42 760,38
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 357,75	42 760,38
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	269 215,62	330 159,20
1.	Srodki trwałe	269 215,62	330 159,20
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	103 452,19	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	84 770,87	160 427,14
d)	środki transportu	75 674,61	169 732,06
e)	inne środki trwałe	5 317,95	0,00
2.	Srodki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	14 236 328,70	7 658 882,06
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	14 236 328,70	7 658 882,06
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	14 236 328,70	7 658 882,06
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe	14 236 328,70	7 658 882,06
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 350,00	2 501,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 350,00	2 501,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

A G W. Pij

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
B.	AKTYWA OBROTOWE	8 167 249,55	14 728 643,10
I.	Zapasy	0,00	569,11
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	569,11
II.	Należności krótkoterminowe	411 638,43	37 814,73
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	do 12 miesięcy		
	powyżej 12 miesięcy		
	<i>b) inne</i>		
2.	Należności od pozostałych jednostek	411 638,43	37 814,73
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>12 406,61</i>	<i>13 549,33</i>
	do 12 miesięcy	12 406,61	13 549,33
	powyżej 12 miesięcy		
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>1 271,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>c) inne</i>	<i>397 960,82</i>	<i>24 265,40</i>
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 650 279,83	14 628 276,12
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 650 279,83	14 628 276,12
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>7 650 279,83</i>	<i>14 628 276,12</i>
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 068 187,05	14 628 276,12
	inne środki pieniężne	5 582 092,78	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105 331,29	61 983,14
AKTYWA RAZEM		22 679 501,62	22 762 945,74

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyška

Anne Małyška

Warszawa, 30.03.2012

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1
 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku

PASYWA		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 366 572,15	18 707 044,31
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000 000,00	20 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	847 407,22	870 638,58
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-478 186,41	-1 243 521,02
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 293 040,66	-1 025 880,02
VIII.	Zysk (strata) netto	290 392,00	105 806,77
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 312 929,47	4 055 901,43
I.	Rezerwy na zobowiązania	19 335,00	12 675,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 939,00	12 675,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	dlugoterminowa		
	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	11 396,00	0,00
	dlugoterminowe		
	krótkoterminowe	11 396,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	575 984,37
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	575 984,37
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		66 315,09
	d) inne		509 669,28
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	951 107,54	1 352 146,24
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	883 163,08	1 309 565,79
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		41 918,90
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	276 017,59	418 871,69
	do 12 miesięcy	276 017,59	418 871,69
	powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	335 681,43	587 947,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	72 792,27	
	i) inne	198 671,79	260 828,20
3.	Fundusze specjalne	67 944,46	42 580,45
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 342 486,93	2 115 095,82
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342 486,93	2 115 095,82
	dlugoterminowe		
	krótkoterminowe	2 342 486,93	2 115 095,82
	PASYWA RAZEM	22 679 501,62	22 762 945,74

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyška

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1

Rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 318 826,10	16 897 491,49
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 294 894,17	16 970 144,99
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	23 931,93	-72 653,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 972 686,61	17 886 464,67
I.	Amortyzacja	118 234,44	388 182,64
II.	Zużycie materiałów i energii	610 540,16	1 080 429,33
III.	Usługi obce	5 589 003,94	10 592 041,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	215 953,50	227 979,30
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	3 718 318,20	4 426 699,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	597 905,07	792 619,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122 731,30	378 512,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 653 860,51	-988 973,18
D	Pozostałe przychody operacyjne	191 074,54	215 745,18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 475,41	22 100,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	189 599,13	193 645,18
E	Pozostałe koszty operacyjne	96 372,66	239 583,42
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	500,00	10 033,07
III.	Inne koszty operacyjne	95 872,66	229 550,35
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 559 158,63	-1 012 811,42
G	Przychody finansowe	1 843 766,68	1 171 313,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	128 198,02	174 966,56
	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1 715 568,66	78 192,64
	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	910 910,46
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0	7243,60
H	Koszty finansowe	1 495,05	12 863,07
I.	Odsetki, w tym:	243,87	9 336,96
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	1 251,18	3 526,11
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G- H)	283 113,00	145 638,77
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	283 113,00	145 638,77
L	Podatek dochodowy	-7 279,00	39 832,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	290 392,00	105 806,77

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu





Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyska

Warszawa, 30.03.2012

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 982 861,43	19 366 572,15
	- korekty błędów podstawowych		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 982 861,43	19 366 572,15
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	60 000 000,00	20 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-40 000 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	40 000 000,00	0,00
	- sąd rejestrowy nie wydał do dnia bilansowego postanowienia o podwyższeniu kapitału podstawowego		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	20 000 000,00	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	847 407,22
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	74 451,13	23 231,36
a)	zwiększenie (z tytułu)	74 451,13	23 231,36
	podział zysku	74 451,13	23 231,36
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	847 407,22	870 638,58
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 571 505,13	-478 186,41
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	1 093 318,72	-765 334,61
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 093 318,72	0,00
	- wyceny bilansowej	1 093 318,72	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	765 334,61
	- wyceny bilansowej		765 334,61
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-478 186,41	-1 243 521,02

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
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
		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	-1 218 589,53	-1 002 648,66
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	930 639,08	290 392,00
	- korekty błędów podstawowych		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	930 639,08	290 392,00
	- podziału wyniku	930 639,08	290 392,00
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	-1 293 040,66
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 149 228,61	-1 293 040,66
a)	zwiększenie (z tytułu)	856 187,95	267 160,64
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 293 040,66	-1 025 880,02
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 293 040,66	-1 025 880,02
8.	Zysk / Strata za rok obrotowy	290 392,00	105 806,77
a)	Zysk netto	290 392,00	105 806,77
b)	Strata netto		
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 366 572,15	18 707 044,31
	Proponowany podziału zysku netto		
a)	Wyplata 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)	19 366 572,15	18 707 044,31

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyńska

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	290 392,00	105 806,77
II.	Korekty razem	2 945 890,02	425 091,62
1.	Amortyzacja	118 234,44	388 182,64
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-128 198,02	-174 966,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-841 314,17
5.	Zmiana stanu rezerw	6 123,00	-6 660,00
6.	Zmiana stanu zapasów		-569,11
7.	Zmiana stanu należności	-172 705,61	373 823,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	799 085,21	868 789,08
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 323 351,00	-182 193,96
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 236 282,02	530 898,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	128 198,02	6 920 089,05
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	22 100,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	128 198,02	6 897 989,05
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	128 198,02	6 897 989,05
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	6 723 022,49
	- dywidendy i udziały w zyskach	128 198,02	174 966,56
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	43 883,14	411 712,95
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 883,14	411 712,95
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		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	84 314,88	6 508 376,10

A R M. Piotr Bujak

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Nowy Zjazd 1
Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2011
 (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
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		
II.	Wydatki	40 000 000,00	61 278,20
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	40 000 000,00	
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		61 278,20
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-40 000 000,00	-61 278,20
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-36 679 403,10	6 977 996,29
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-36 679 403,10	6 977 996,29
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	44 329 682,93	7 650 279,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	7 650 279,83	14 628 276,12
	- 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

Warszawa, 30.03.2012

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 01.01.2011	0,00	0,00	87 994,83		0,00	87 994,83
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	57 013,86	0,00	0,00	57 013,86
	zakup			57 013,86	0,00		57 013,86
3	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż						0,00
4	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	145 008,69	0,00	0,00	145 008,69
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2011	0,00	0,00	85 637,08	0,00	0,00	85 637,08
6	Zwiększenia:	0,00	0,00	16 611,23	0,00	0,00	16 611,23
	amortyzacja			16 611,23			16 611,23
7	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	102 248,31	0,00	0,00	102 248,31
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2011	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 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2011	0,00	0,00	2 357,75	0,00	0,00	2 357,75
14	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	42 760,38	0,00	0,00	42 760,38

Odpisy aktualizujące wartości niematerialnych i prawnych nie wystąpiły.

Nota nr 2: Zmiany w stanie środków trwałych

Lp.	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 01.01.2011	0,00	141 071,13	362 533,79	231 977,68	79 772,14	815 354,74
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	198 014,31	169 512,19	156 684,78	524 211,28
	zakup			198 014,31		156 684,78	354 699,09
	leasing				169 512,19		
3	Zmniejszenia:	0,00	141 071,13	0,00	94 821,50	0,00	235 892,63
	likwidacja		141 071,13				141 071,13
	sprzedaż				94 821,50		
4	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	560 548,10	306 668,37	236 456,92	1 103 673,39
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2011	0,00	37 618,94	277 762,92	156 303,07	74 454,19	546 139,12
6	Zwiększenia:	0,00	11 755,90	122 358,04	75 454,74	162 002,73	371 571,41
	amortyzacja za okres		11 755,90	122 358,04	75 454,74	162 002,73	371 571,41
7	Zmniejszenia:	0,00	49 374,84	0,00	94 821,50	0,00	144 196,34
	likwidacja		49 374,84		94 821,50		144 196,34
8	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	400 120,96	136 936,31	236 456,92	773 514,19
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2011	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 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2011	0,00	103 452,19	84 770,87	75 674,61	5 317,95	269 215,62
14	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	160 427,14	169 732,06	0,00	330 159,20

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

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: Środki trwałe w budowie

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2011 Spółka poniosła nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 524 211,28 zł oraz na zakup wartości niematerialnych w wysokości 57 013,86 zł.

Nota nr 7: 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 8: Należności długoterminowe

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 9: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły.

Nota nr 10: Inwestycje długoterminowe

Nastąpiło zmniejszenie wartości pozycji inwestycji długoterminowych na skutek sprzedaży w roku 2011 16 535,8178 j. u. Zysk na sprzedaży wyniósł 91 0910,46 zł

Nota nr 11: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2010	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2011
		stan na 31.12.2010	stawka podatku		stan na 31.12.2011	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	X	X	4 350,00	X	X	2 501,00
-	Niewypłacone wynagrodzenia	7 510,00	19%	1 427,00	0,00	19%	0,00
-	Składki ZUS do zapłaty w następnym roku	11 396,00	19%	2 165,00	0,00	19%	0,00
-	Niewypłacone kwoty z tytułu ryczałtów oraz kosztów delegacji służbowych	3 991,16	19%	758,00	1 116,94	19%	212,00
-	Aktualizacja wartości należności	0,00	19%	0,00	10 033,07	19%	1 906,00
-	Wycena środków pieniężnych		19%	0,00	2 020,56	19%	383,00
-	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		19%	0,00		19%	0,00
-	Niepodzielony wynik lat ubiegłych		19%	0,00		19%	0,00
	RAZEM	X	X	4 350,00	X	X	2 501,00

Nota nr 12: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W Spółce ARM S.A. pozycja nie występuje.

Nota nr 13: Zapasy

W pozycji zaliczki na dostawy została wykazana faktura zaliczkowa na zakup mebli biurowych. Dostawa została zrealizowana w 2012 roku.

Nota nr 14: Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
		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:	412 138,43	500,00	411 638,43	47 847,80	10 033,07	37 814,73
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	12 906,61	500,00	12 406,61	23 582,40	10 033,07	13 549,33
	-do 12 miesięcy	12 406,61		12 406,61	23 582,40	10 033,07	13 549,33
	-powyżej 12 miesięcy	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 271,00	0,00	1 271,00	0,00	0,00	0,00
c	inne	397 960,82	0,00	397 960,82	24 265,40	0,00	24 265,40
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	412 138,43	500,00	411 638,43	47 847,80	10 033,07	37 814,73

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Nota nr 15: 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)	23 582,40	0,00	0,00	0,00	23 582,40
2	z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00		0,00	0,00
3	z tytułu dostaw i usług (brutto)	23 582,40	0,00	0,00	0,00	23 582,40
4	inne (brutto)		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 16: 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 31.12.2010	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	500,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	10 033,07	0,00	0,00	10 033,07
a	utworzenie odpisów aktualizujących			10 033,07			10 033,07
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	500,00
a	wykorzystanie odpisów			500,00			500,00
b	ustanie przyczyny-zapłacono						0,00
4	Stan na 31.12.2011	0,00	0,00	10 033,07	0,00	0,00	10 033,07

(Handwritten signatures and initials in blue ink)

Nota nr 17: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	7 650 279,83	14 628 276,12
a	Kasa	17 825,09	6 737,42
b	Rachunek w banku PKO BP	5 915,68	2 291 362,13
c	Rachunki wyodrębnione dotyczące realizacji projektu	1 988 251,82	5 559 835,28
d	Rachunek lokat	5 582 092,78	0,00
e	Rachunek bankowy Funduszu socjalnego	56 194,46	35 830,45
f	Rachunek bankowy euro		6 726 150,73
g	Karta przedpłacona		8 360,11
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)	7 650 279,83	14 628 276,12

Nota nr 18: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
1	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	105 331,29	61 983,14
-	ubezpieczenia majątkowe	8 957,79	4 998,66
-	domeny internetowe, dostęp do baz danych	38 329,34	7 089,73
-	statystyczna sprzedaż roku 2010	109,25	0,00
-	prenumeraty	355,78	761,42
-	zakup map cyfrowych	11 849,65	0,00
-	inne		1 944,45
-	VAT należny nierozliczony		122,10
-	VAT naliczony do przeniesienia	45 729,48	47 066,78

Nota nr 19: 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	20000	20 000 000,00	X	X

Nota nr 20: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2011

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

M A & W
Opis

Nota nr 21: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Tytuł	
I	Zysk / strata netto	105 806,77
II	Podział zysku / pokrycie straty	105 806,77
1	pokrycie straty za lat ubiegłych	105 806,77
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

Nota nr 22: Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Stan na 31.12.2010	7 939,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	12 675,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	12 675,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	7 939,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	7 939,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
5	Stan na 31.12.2011	12 675,00

Nota nr 23: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2010	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2011
		stan na 31.12.2010	stawka podatku		stan na 31.12.2011	stawka podatku	
1	Wycena papierów wartościowych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	Wycena lokat bankowych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
3	Wycena podatkowa środków trwałych	5 317,95	19%	1 010,00	32 219,00	19%	6 121,00
4	Wycena podatkowa rozliczeń międzyokresowych kosztów	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
5	Wycena skutków rozliczenia rocznego podatku VAT	36 294,00	19%	6 896,00	33 841,00	19%	6 430,00
6	Wycena statystyczna	173,86	19%	33,00	649,68	19%	124,00
RAZEM		X	X	7 939,00	X	X	12 675,00

Nota nr 24: Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

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

Nota nr 25: Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Wykorzystano rezerwę na zapłatę zus od naliczonych za rok 2010 roku premii rocznych

Nota nr 26: Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy w Spółce wykazano zobowiązanie w wysokości 66 315,09 zł z tytułu zawartych umów leasingu oraz 509 669,28 zł z tytułu otrzymanych zabezpieczeń należytego wykonania umowy, które zostaną zwrócone kontrahentom w latach 2013 i 2014.

Nota nr 27: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

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

Nota nr 28: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011	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	41 918,90	41 918,90	0,00	0,00	0,00
-	leasing		41 918,90	41 918,90			
4	z tytułu dostaw i usług:	276 017,59	418 871,69	418 871,69	0,00	0,00	0,00
a	do 12 miesięcy	276 017,59	418 871,69	418 871,69	0,00	0,00	0,00
-	zakup materiałów i usług	276 017,59	418 871,69	418 871,69			
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, ceł i ubezpieczeń społecznych	335 681,43	587 947,00	587 947,00	0,00	0,00	0,00
-	PDOP	0,00	33 247,00	33 247,00			
-	PFRON	3 723,00	5 221,00	5 221,00			
-	VAT	331 958,43	549 479,00	549 479,00			
8	z tytułu wynagrodzeń	72 792,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wynikających z umów o pracę	65 282,27	0,00	0,00			
-	wynikających z umów cywilnych	7 510,00	0,00	0,00			
9	inne	198 671,79	260 828,20	260 828,20	0,00	0,00	0,00
-	inne rozrachunki z pracownikami	9 619,12	18 108,67	18 108,67			
-	niewykorzystane środki do zwrotu z projektu Sirma	0,00	28 605,57	28 605,57			
-	otrzymane wadła i zabezpieczenia należytego wykonania umowy	187 397,02	212 997,02	212 997,02			
-	dostawy fakturowane w 2010 roku	0,00	0,00	0,00			
-	niewypłacone ryczałty samochodowe	1 655,65	1 116,94	1 116,94			
10	Razem	883 163,08	1 309 565,79	1 309 565,79	0,00	0,00	0,00

Nota nr 29: Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Nota nr 30: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31.12.2011r. W spółce ARM S.A. pozostały do wykorzystania środki w kwocie 2 115 095 ,82 z tytułu dofinansowania projektów w programie operacyjnym Kapitał Ludzki

Nota nr 31: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

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

Nota nr 32: Zobowiązania warunkowe

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'A', 'R', 'M', and 'PP'.

Nota nr 33: Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa) oraz koszty ich uzyskania

Lp.	Przychody - tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011	Koszty - tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	9 294 894,17	16 970 144,99	Koszty sprzedanych produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	10 948 754,68	17 959 118,17
a	działalność szkoleniowa	4 010 723,80	2 827 473,19	koszty nabycia sprzedanych usług	2 737 690,91	1 987 877,06
b	realizacja projektów unijnych	2 972 971,35	11 047 207,83	koszty realizacji projektów unijnych	2 972 971,35	10 923 419,05
c	działalność pozostała	2 311 199,02	3 095 463,97	koszty działalności operacyjnej	5 238 092,42	5 047 822,06
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	9 294 894,17	16 970 144,99	RAZEM	10 948 754,68	17 959 118,17

Nota nr 34: Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Koszty według rodzaju	10 972 686,61	17 886 464,67
a	amortyzacja	118 234,44	388 182,64
b	zużycie materiałów i energii	610 540,16	1 080 429,33
c	usługi obce	5 589 003,94	10 592 041,35
d	podatki i opłaty	215 953,50	227 979,30
e	wynagrodzenia	3 718 318,20	4 426 699,24
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	597 905,07	792 619,85
g	pozostałe koszty rodzajowe	122 731,30	378 512,96
2	Koszty według rodzaju, razem	10 972 686,61	17 886 464,67
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(23 931,93)	72 653,50
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
7	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 948 754,68	17 959 118,17

Nota nr 35: Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 475,41	22 100,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Inne przychody operacyjne	189 599,13	193 645,18
-	podnajem	147 718,17	42 999,28
-	podatek VAT-rozliczenie roczne wg struktury sprzedaży	36 294,00	33 841,00
-	naprawa szkody	0,00	4 936,53
-	amortyzacja środków trwałych finansowanych dotacją	582,21	23 500,19
-	dofinansowanie dzieci powodziian	5 000,00	
-	refaktury poniesionych kosztów		87 935,24
-	pozostałe	4,75	432,94
	RAZEM	191 074,54	215 745,18

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'A' and 'R' and a signature that appears to be 'Opole'.

Nota nr 36: Pozostałe koszty operacyjne

Lp	Tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	500,00	10 033,07
-	aktualizacja należności	500,00	10 033,07
3	Inne koszty operacyjne	95 872,66	229 550,35
-	koszty podnajmu	76 367,13	23 756,80
-	refaktury kosztów COIE		84 546,93
	refaktura telefonów pracownikom		1 104,16
-	dofinansowanie dzieci powodzian	5 000,00	
-	remont po zalaniu		4 180,00
-	darowizny	13 209,06	4 600,00
-	rozwiązanie umowy lokal biurowy	0,00	91 696,29
-	zwolnienie z obowiązku wykonywania robót		12 109,92
-	pozostałe	1 296,47	7 556,25
	RAZEM	96 372,66	239 583,42

Nota nr 37: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Nota nr 38: Przychody finansowe

Lp	Tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	128 198,02	174 966,56
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	128 198,02	174 966,56
2	Odsetki, w tym:	1 715 568,66	85 436,24
a	od jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek z tytułu:	1 715 568,66	85 436,24
-	oprocentowania rachunków bankowych	89,49	324,26
-	oprocentowanie lokat terminowych	1 763 564,33	73 056,43
-	wypłacone odsetek od lokat należne za 2009 r	(48 264,94)	0,00
-	odsetki wadnia	179,78	0,00
-	odsetki od kaucji		4 811,95
-	zwrot kosztów sądowych		7 243,60
3	Zysk ze zbycia inwestycji:	0,00	910 910,46
4	Aktualizacja wartości inwestycji		
5	Inne	0,00	0,00
	RAZEM	1 843 766,68	1 171 313,26

Nota nr 39: Koszty finansowe

Lp	Tytuł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Odsetki, w tym:	243,87	9 336,96
a	dotyczące jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	dotyczące pozostałych jednostek z tytułu:	243,87	9 336,96
-	odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	243,87	2 018,74
-	odsetki budżetowe		2 137,00
-	odsetki leasingowe		5 181,22
2	Strata ze zbycia inwestycji:		
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	1 251,18	3 526,11

Handwritten signatures and initials in blue ink.

-	wynik na różnicach kursowych	1 251,18	2 674,11
-	koszty sądowe		852,00
	RAZEM	1 495,05	12 863,07

Nota nr 40: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe

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

Nota nr42: Wycena transakcji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat przyjęto kursy średnie wg Tabe nr 252/A/NBP/2011 tzn. EUR 4,4168 oraz kurs USD 3,4174 CHF 3,6333, RUB 0,1061

Nota nr 43: Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Nota nr 43: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk/strata brutto	145 638,77
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	308 854,88
-	amortyzacja środków trwałych	63 113,96
-	materiały nkup	37 291,48
-	reprezentacji i reklama	16 279,23
-	umowy zlecenia niewypłacone	0,00
-	ZUS pracodawcy od wypłaconych w 2011 premii rocznych	
-	PFRON	60 880,95
-	ryczałty niewypłacone	1 116,94
-	VAT	167,73
-	VAT leasing	6 114,28
-	opłaty	420,00
-	delegacje krajowe	400,58
-	delegacje zagraniczne	204,45
-	darowizny	4 600,00
-	odsetki budżetowe	2 137,00
-	odsetki leasing	5 181,22
-	wycena bilansowa	1 662,35
-	odpis aktualizujący należności	10 033,07
-	rozliczenie inwestycji Smolna	91 696,29
-	inne	7 555,35
3	Koszty zwiększające podstawę opodatkowania	72 573,70
-	faktury leasing	72 573,70
4	Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	23 006,41
-	wynagrodzenia wypłacone za 2010 rok	7 510,00
-	ZUS od premii za 2010 rok	11 396,00
-	ryczałty wypłacone za rok 2010	1 655,65
-	delegacje wypłacone za 2010 rok	2 335,51
-	koszty najmu za 2010 rok	109,25
5	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	57 806,52
-	podatek VAT-rozliczenie wg struktury sprzedaży 2010	33 841,00
-	amortyzacja środków trwałych finansowanych z dotacji	23 500,19
-	wycena statystyczna kas	465,33
6	Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	36 403,25
-	statystyczne przychody z najmu 2010	109,25

Handwritten signatures and initials in blue ink.

	podatek VAT-rozliczenie wg struktury sprzedaży 2010	36 294,00
7	Dochód do opodatkowania (1+2-3-4-5+6)	337 510,27
8	Odliczenia od dochodu	162 524,45
9	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (6-7)	174 986,00
10	Podatek dochodowy (0,19)	33 247,00
11	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek	1 849,00
12	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek	4 736,00
13	Podatek dochodowy w RZiS (9+10-11)	39 832,00

Nota nr 44: 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.

Nota nr 46: Informacja o zawartych umowach

W 2011 r. Agencja nie zawarła żadnych umów nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nota nr 46: Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Pracownicy	45	64
2	Zarząd	4	4
	Razem	49	68

Na dzień 31.12.2011r w Spółka zatrudnia 68 osób.

Nota nr 47: 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	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
1	Organy zarządzające	399 905,94	416 494,44
2	Organy nadzorujące	87 900,00	67 764,83
	Razem	487 805,94	484 259,27

Nota nr 48: 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 49: Informacje o transakcjach ze stronami i jednostkami powiązаныmi w rozumieniu ustawy o rachunkowości pkt.4 podpunkt 2 Dodatkowych informacji i objaśnień przez art.3 ust.1 pkt.4

Nie udzielono.

Nota nr 50: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok 2011 wypłacone w roku 2012 wyniosło 6000,00 zł.

Nota nr 51: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

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

Nota nr 52: 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 53: 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 55: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

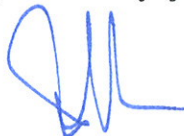
W roku 2011 w rozumieniu ustawy o rachunkowości art. 3 ust. 1 pkt. 43 nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi

Nota nr 56: 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 57: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu



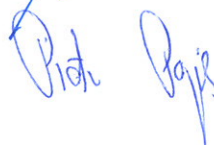
Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu



Artur Andrysiak
Członek Zarządu



Piotr Popik
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyška



Warszawa, 30.03.2012