

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPÓŁKI

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 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, 17 czerwca 2010

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

za okres

od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego na str. 3 - 27, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2009 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. 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.

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu



Warszawa, 17 czerwca 2010

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 01.01.2009 do 31.12.2009.

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 2009 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:

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.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem stawek określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 1.000,00 zł są amortyzowane jednorazowo.

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

Podatki naliczane są zgodnie z polskimi 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.

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

Informacja dodatkowa

Księgowość Spółki Agencja Rozwoju Mazowsza 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, 17 czerwca 2010

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009
A.	AKTYWA TRWAŁE	33 456 554,62	13 491 278,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 902,07	5 894,38
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 902,07	5 894,38
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	332 608,77	340 030,29
1.	Środki trwałe	332 608,77	340 030,29
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	144 057,40	117 559,30
c)	urządzenia techniczne i maszyny	44 078,71	79 128,46
d)	środki transportu	107 245,80	122 070,15
e)	inne środki trwałe	37 226,86	21 272,38
2.	Środki 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	33 082 976,78	13 143 009,98
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	33 082 976,78	13 143 009,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	33 082 976,78	13 143 009,98
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe	33 082 976,78	13 143 009,98
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 067,00	2 344,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 067,00	2 344,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
Warszawa, ul. Smolna 12
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku

AKTYWA		Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 771 781,97	44 656 817,11
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	479 104,65	238 932,82
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	479 104,65	238 932,82
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2,20	502,40
	do 12 miesięcy	2,20	502,40
	powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	291 783,41	202 855,02
	c) inne	187 319,04	35 575,40
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	18 244 650,68	44 329 682,93
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 244 650,68	44 329 682,93
	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	18 244 650,68	44 329 682,93
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 229 835,23	2 106 620,14
	inne środki pieniężne	17 014 815,45	42 223 062,79
	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 026,64	88 201,36
	AKTYWA RAZEM	52 228 336,59	58 148 095,76

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyska

Filiński
Zs
Artur Andrysiak
Piotr Popik
Anne Małyska

Warszawa, 17 czerwca 2010

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku

PASywa		Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	51 992 189,15	57 982 861,43
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	60 000 000,00	60 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	772 956,09	772 956,09
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-6 631 538,33	-1 571 505,13
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-2 149 228,61
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 149 228,61	930 639,08
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	236 147,44	165 234,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 716,00	13 212,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 966,00	13 212,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa		
	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	9 750,00	0,00
	długoterminowe		
	krótkoterminowe	9 750,00	
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	213 431,44	152 022,33
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	182 534,17	85 764,37
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	105 248,22	43 765,37
	do 12 miesięcy	105 248,22	43 765,37
	powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 389,23	2 720,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	11 223,54
	i) inne	74 896,72	28 055,46
3.	Fundusze specjalne	30 897,27	66 257,96
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	długoterminowe		
	krótkoterminowe		0,00
PASYWA RAZEM		52 228 336,59	58 148 095,76

Krzysztof Filiński
 Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
 Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
 Członek Zarządu

Piotr Popik
 Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
 Anna Małyska

Warszawa, 17 czerwca 2010

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.

Warszawa, ul. Smolna 12

Rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1.01.2009 do 31.12.2009

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 866 690,08	11 174 783,96
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 867 414,63	11 150 599,52
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-724,55	24 184,44
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 586 953,44	14 946 799,24
I.	Amortyzacja	175 817,82	128 014,74
II.	Zużycie materiałów i energii	404 955,81	939 048,53
III.	Usługi obce	3 858 799,17	10 270 313,86
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	66 804,05	246 404,83
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	2 570 099,00	2 766 022,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	391 143,48	474 212,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	119 334,11	122 781,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 720 263,36	-3 772 015,28
D	Pozostałe przychody operacyjne	141 577,18	191 138,21
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	141 577,18	191 138,21
E	Pozostałe koszty operacyjne	304 389,11	141 447,63
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	950,00	
III.	Inne koszty operacyjne	303 439,11	141 447,63
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 883 075,29	-3 722 324,70
G	Przychody finansowe	1 622 541,90	4 759 320,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	176 865,79	230 281,63
	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1 003 265,39	1 193 636,50
	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	442 410,72	3 335 402,39
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H	Koszty finansowe	2 248,22	1 632,74
I.	Odsetki, w tym:	881,23	76,70
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	1 366,99	1 556,04
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 262 781,61	1 035 363,08
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (+/-J)	-2 262 781,61	1 035 363,08
L	Podatek dochodowy	-113 553,00	104 724,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 149 228,61	930 639,08

Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Małyńska

Filiński
Urbanik-Brymas Iga
Andrysiak
Popik
Anna Małyńska

Warszawa, 17 czerwca 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-2 149 228,61	930 639,08
II.	Korekty razem	-1 100 833,85	-3 260 874,79
1.	Amortyzacja	175 817,82	128 014,74
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-176 865,79	-230 281,63
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-442 410,72	-3 323 414,90
5.	Zmiana stanu rezerw	-125 580,00	-9 504,00
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-276 788,50	240 171,83
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-260 857,76	-61 409,11
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 851,10	-4 451,72
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 250 062,46	-2 330 235,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	39 578 012,65	28 565 684,02
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:	39 578 012,65	28 565 684,02
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	39 578 012,65	28 565 684,02
	- zbycie aktywów finansowych	39 401 146,86	28 335 402,39
	- dywidendy i udziały w zyskach	176 865,79	230 281,63
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	25 214 215,57	150 416,06
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214 215,57	150 416,06
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	25 000 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	25 000 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	25 000 000,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	14 363 797,08	28 415 267,96

AGENCJA ROZWOJU MAZOWSZA S.A.
 Warszawa, ul. Smolna 12
Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2009
 (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
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	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
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	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	11 113 734,62	26 085 032,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	11 113 734,62	26 085 032,25
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 130 916,06	18 244 650,68
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	18 244 650,68	44 329 682,93
	- 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

Anna Małyska

Warszawa, 17 czerwca 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 725 052,76	51 992 189,15
	- korekty błędów podstawowych		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	60 725 052,76	51 992 189,15
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	60 000 000,00	60 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sąd rejestrowy nie wydał do dnia bilansowego postanowienia o podwyższeniu kapitału podstawowego		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	60 000 000,00	60 000 000,00
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	725 052,76	772 956,09
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	47 903,33	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 903,33	0,00
	podział zysku	47 903,33	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	772 956,09	772 956,09
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	-6 631 538,33
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-6 631 538,33	5 060 033,20
a)	zwiększenie (z tytułu)	-6 631 538,33	5 060 033,20
	- wyceny bilansowej	-6 631 538,33	5 060 033,20
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-6 631 538,33	-1 571 505,13

Ami B A P P

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
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	0,00	-2 149 228,61
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-2 149 228,61
	- korekty błędów podstawowych		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 903,33	0,00
	-zysku	47 903,33	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	47 903,33	0,00
	- podziału wyniku	47 903,33	
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-2 149 228,61
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-2 149 228,61
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-2 149 228,61
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-2 149 228,61
8.	Zysk / Strata za rok obrotowy	-2 149 228,61	930 639,08
a)	Zysk netto		930 639,08
b)	Strata netto	-2 149 228,61	
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	51 992 189,15	57 982 861,43
	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)	51 992 189,15	57 982 861,43

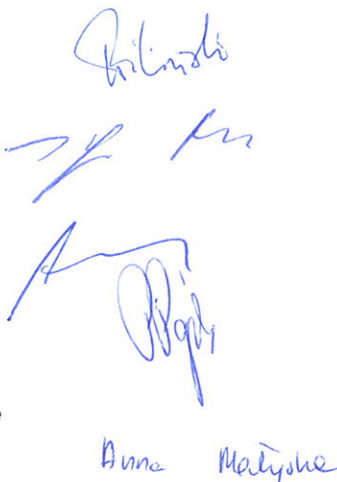
Krzysztof Filiński
Prezes Zarządu

Urbanik-Brymas Iga
Wiceprezes Zarządu

Artur Andrysiak
Członek Zarządu

Piotr Popik
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Anna Matyska



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 01.01.2009	0,00	0,00	71 282,65		0,00	71 282,65
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	9 312,53	0,00	0,00	9 312,53
	zakup			9 312,53	0,00		9 312,53
3	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż						0,00
4	Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	80 595,18	0,00	0,00	80 595,18
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2009	0,00	0,00	68 380,58	0,00	0,00	68 380,58
6	Zwiększenia:	0,00	0,00	6 320,22	0,00	0,00	6 320,22
	amortyzacja			6 320,22			6 320,22
7	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	74 700,80	0,00	0,00	74 700,80
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2009	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 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2009	0,00	0,00	2 902,07	0,00	0,00	2 902,07
14	Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	5 894,38	0,00	0,00	5 894,38

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 01.01.2009	0,00	157 210,72	257 196,37	178 743,00	79 772,14	672 922,23
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	87 868,85	53 234,68	0,00	141 103,53
	zakup			87 868,85	53 234,68		141 103,53
3	Zmniejszenia:	0,00	11 987,49	0,00	0,00	0,00	11 987,49
	likwidacja		11 987,49				11 987,49
4	Stan na 31.12.2009	0,00	145 223,23	345 065,22	231 977,68	79 772,14	802 038,27
Umorzenie							
5	Stan na 01.01.2009	0,00	13 153,32	213 117,66	71 497,20	42 545,28	340 313,46
6	Zwiększenia:	0,00	14 510,61	52 819,10	38 410,33	15 954,48	121 694,52
	amortyzacja za okres		14 510,61	52 819,10	38 410,33	15 954,48	121 694,52
7	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	likwidacja						0,00
8	Stan na 31.12.2009	0,00	27 663,93	265 936,76	109 907,53	58 499,76	462 007,98
Odpisy aktualizujące							
9	Stan na 01.01.2009	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 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
13	Stan na 01.01.2009	0,00	144 057,40	44 078,71	107 245,80	37 226,86	332 608,77
14	Stan na 31.12.2009	0,00	117 559,30	79 128,46	122 070,15	21 272,38	340 030,29

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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: 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 2009 Spółka poniosła nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 141 103,53 zł oraz na zakup wartości niematerialnych w wysokości 9.312,53 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

Nastąpiło zmniejszenie wartości pozycji inwestycji długoterminowych na skutek sprzedaży w roku 2009 568 973,53 j.u. Funduszu Templeton. Zysk na sprzedaży wyniósł 3.335.402,39 zł.



Nota nr 12: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2008	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2009
		stan na 31.12.2008	stawka podatku		stan na 31.12.2009	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	X	X	38 067,00	X	X	2 344,00
	Niewypłacone wynagrodzenia	0,00	19%	0,00	11 223,54	19%	2 132,00
	Składki ZUS do zapłaty w następnym roku	82,23	19%	16,00	0,00	19%	0,00
	Niewypłacone kwoty z tytułu ryczałtów oraz kosztów delegacji służbowych	585,06	19%	111,00	1 116,94	19%	212,00
	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
	Wycena środków pieniężnych	0,00	19%	0,00		19%	0,00
	wycena skutków rozliczenia rocznego	199 685,00	19%	37 940,00	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	38 067,00	X	X	2 344,00

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 31.12.2008			Stan na 31.12.2009		
		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:	480 054,65	950,00	479 104,65	239 882,82	950,00	238 932,82
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	952,20	950,00	2,20	1 452,40	950,00	502,40
	-do 12 miesięcy	2,20		2,20	500,20		500,20
	-powyżej 12 miesięcy	950,00	950,00	0,00	952,20	950,00	2,20
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	291 783,41	0,00	291 783,41	202 855,02	0,00	202 855,02
c	inne	187 319,04	0,00	187 319,04	35 575,40	0,00	35 575,40
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	480 054,65	950,00	479 104,65	239 882,82	950,00	238 932,82

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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)	500,20	0,00	952,20	0,00	1 452,40
2	z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00		0,00	0,00
3	z tytułu dostaw i usług (brutto)	500,20	0,00	952,20	0,00	1 452,40
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 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 31.12.2008	0,00	0,00	950,00	0,00	0,00	950,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	wykorzystanie odpisów						0,00
b	ustanie przyczyny-zapłacono						0,00
4	Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	950,00	0,00	0,00	950,00

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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 31.12.2008	Stan na 31.12.2009
1	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	18 244 650,68	44 329 682,93
a	Kasa	5 118,60	2 372,75
b	Rachunek w banku PKO BP	20,02	0,00
c	Rachunek wyodrębniony dotyczący realizacji projektu	1 192 669,37	-12,37
d	Rachunek lokat	17 014 815,45	42 223 062,79
e	Rachunek bankowy Funduszu socjalnego	32 027,24	66 257,96
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)	18 244 650,68	44 329 682,93

Nota nr 19: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009
1	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	48 026,64	88 201,36
-	Ubezpieczenia majątkowe	8 206,12	9 216,73
-	Inne koszty rozliczane w czasie	3 170,07	1 297,01
-	Naliczone na 31.12.2009 odsetki od lokat bankowych	30 904,11	48 264,94
-	statystyczna sprzedaż roku 2009	5 746,34	4 375,79
-	zakup map cyfrowych		25 046,89

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	60 000	60 000 000,00	gotówka	26.01.2006
	Kapitał razem	X	60 000	60 000 000,00	X	X

Nota nr 21: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2009

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/ akcji	Wartość udziałów/ akcji	Udział %
Województwo Mazowieckie	60 000	60 000 000,00	100,00
Razem	60 000	60 000 000,00	100,00

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

Lp	Tytuł	
I	Zysk / strata netto	930 639,08
II	Podział zysku / pokrycie straty	930 639,08
1	pokrycie straty z lat ubiegłych	930 639,08
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Stan na 31.12.2008	12 966,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	13 212,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	13 212,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	12 966,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	12 966,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
5	Stan na 31.12.2009	13 212,00

Nota nr 24: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł dodatknej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2008	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2009
		stan na 31.12.2008	stawka podatku		stan na 31.12.2009	stawka podatku	
1	Wycena papierów wartościowych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	Wycena lokat bankowych	30 904,11	19%	5 871,00	48 264,94	19%	9 170,00
3	Wycena podatkowa środków trwałych	37 226,86	19%	7 074,00	21 272,38	19%	4 042,00
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	0,00	19%	0,00
6	Wycena statystyczna	113,46	19%	21,00	0,00	19%	0,00
RAZEM		X	X	12 966,00	X	X	13 212,00

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

Wykorzystano rezerwę w wysokości 9.750,00 zł utworzoną na wypłatę odszkodowania dla byłego pracownika.

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

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Zobowiązania przeterminowane			
		31.12.2008	31.12.2009	do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
		Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009				
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:	105 248,22	43 765,37	43 765,37	0,00	0,00	0,00
a	do 12 miesięcy	105 248,22	43 765,37	43 765,37	0,00	0,00	0,00
-	zakup materiałów i usług	105 248,22	43 765,37	43 765,37			
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	2 389,23	2 720,00	2 720,00	0,00	0,00	0,00
8	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wynikających z umów o pracę	0,00	0,00				
-	wynikających z umów cywilnych	0,00	0,00	0,00			
9	inne	74 896,72	39 279,00	39 279,00	0,00	0,00	0,00
-	inne rozrachunki z pracownikami	211,06	2 287,85	2 287,85			
	umowy zlecenia wypłacone w 2010 roku		11 223,54	11 223,54			
-	ubezpieczenie dobrowolne pracowników	1 026,00	950,00	950,00			
-	środki niewykorzystane w projektach unijnych	54 231,09	0,00				
	dostawy fakturowane w 2010 roku	19 428,57	24 817,61	24 817,61			
10	Razem	182 534,17	85 764,37	85 764,37	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

W Spółce ARM S.A. nie wystąpiły rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Agencja Rozwoju Mazowska S.A.

Warszawa, ul. Smolna 12

Dodatkowe Informacje i objaśnienia

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

Lp.	Przychody - tytuł	01.01.2008 31.12.2008	01.01.2009 31.12.2009	Koszty - tytuł	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2009 31.12.2009
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	3 867 414,63	11 150 599,52	Koszty sprzedanych produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności):	7 587 677,99	14 922 614,80
a	działalność szkoleniowa	1 093 330,00	2 113 177,19	koszty nabycia sprzedanych usług	0,00	1 403 375,47
b	realizacja projektów unijnych	2 666 156,89	9 037 422,33	koszty realizacji projektów unijnych	2 666 156,89	9 037 422,33
c	działalność pozostała	107 927,74		koszty działalności operacyjnej	4 921 521,10	4 481 817,00
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		3 867 414,63	11 150 599,52		7 587 677,99	14 922 614,80

Nota nr 35: Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Koszty według rodzaju	7 586 953,44	14 946 799,24
a	amortyzacja	175 817,82	128 014,74
b	zużycie materiałów i energii	404 955,81	939 048,53
c	usługi obce	3 858 799,17	10 270 313,86
d	podatki i opłaty	66 804,05	246 404,83
e	wynagrodzenia	2 570 099,00	2 766 022,62
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	391 143,48	474 212,97
g	pozostałe koszty rodzajowe	119 334,11	122 781,69
2	Koszty według rodzaju, razem	7 586 953,44	14 946 799,24
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	724,55	24 184,44
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	7 587 677,99	14 970 983,68

Nota nr 36: Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Inne przychody operacyjne	141 577,18	191 138,21
-	podnajem	141 494,84	149 543,94
-	podatek VAT-rozliczenie wg. struktury sprzedaży		5 463,00
-	naprawa szkody		29 764,22
-	pozostałe	82,34	6 367,05
RAZEM		141 577,18	191 138,21

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Agencja Rozwoju Mazowska S.A.
Warszawa, ul. Smolna 12
Dodatkowe Informacje i objaśnienia

Nota nr 37: Pozostałe koszty operacyjne

Lp .	Tytuł	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
-	...	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	950,00	0,00
-	aktualizacja należności	950,00	
3	Inne koszty operacyjne	303 439,11	141 447,63
-	koszty podnajmu	70 143,80	79 192,90
-	podatek VAT-rozliczenie wg. struktury sprzedaży	199 686,00	
-	rozliczenie umowy o dofinansowanie	20 000,00	
-	utworzenie rezerwy na wypłatę odszkodowania dla byłego pracownika	9 750,00	
-	naprawa szkody		28 506,74
-	darowizny	3 859,31	21 760,00
-	rozwiązanie umowy lokal biurowy		11 987,49
-	zaokrąglenia		0,50
	RAZEM	304 389,11	141 447,63

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	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	176 865,79	230 281,63
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	176 865,79	230 281,63
2	Odsetki, w tym:	1 003 265,39	1 193 636,50
a	od jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek z tytułu:	1 003 265,39	1 193 636,50
-	oprocentowania rachunków bankowych	3,63	51,72
-	oprocentowanie lokat terminowych	1 003 261,76	1 193 584,78
-	oprocentowanie obligacji		
-	naliczonych odsetek od lokat	0,00	0,00
-	naliczonych odsetek od papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Zysk ze zbycia inwestycji:	442 410,72	3 335 402,39
4	Aktualizacja wartości inwestycji		
5	Inne		0,00
	RAZEM	1 622 541,90	4 759 320,52

Nota nr 40: Koszty finansowe

Lp .	Tytuł	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Odsetki, w tym:	881,23	76,70
a	dotyczące jednostek powiązanych z tytułu:	0,00	0,00
b	dotyczące pozostałych jednostek z tytułu:	881,23	76,70
-	odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	407,23	76,70
-	odsetki od pożyczki długoterminowej		
-	odsetki budżetowe	474,00	
2	Strata ze zbycia inwestycji:		
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	1 366,99	1 556,04
-	wynik na różnicach kursowych	1 366,99	1 556,04
	RAZEM	2 248,22	1 632,74

Nota nr 41: 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 Tabeli nr 255/A/NBP/2009 tzn. EUR 4,1082 oraz kurs SEK 0,400 USD 2,8503 CHF 2,7661

Nota nr 43:Objaśnienia 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	1 035 363,08
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	195 241,64
-	aktualizacja inwestycji	
-	amortyzacja środków trwałych	21 191,16
-	materiały nkup	4 972,10
-	Reprezentacja i reklama	75 773,08
-	likwidacja nieumorzonego środka trwałego	11 223,54
-	PFRON	30 011,00
-	ryczałty niewypłacone	1 116,94
-	wynagrodzenia niewypłacone	11 223,54
-	darowizny	21 760,00
-	inne	17 970,28
3	Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	206 099,63
-	podatek VAT-rozliczenie wg .struktury sprzedaży 2008	199 686,00
-	statystyczne koszty najmu	5 746,34
-	ryczałty niewypłacone roku 2008	667,29
4	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	53 727,94
-	otrzymane odsetki od lokat należne za 2009 a otrzymane w 2010	48 264,94
-	podatek VAT-rozliczenie wg .struktury sprzedaży 2008	5 463,00
5	Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	36 650,45
-	otrzymane odsetki od lokat należne za 2008 a otrzymane w 2009	30 904,11
-	przychody z najmu statystyczne	5 746,34
6	Dochód do opodatkowania (1+2-3-4+5)	1 007 427,60
7	Odliczenia od dochodu	645 560,07
8	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (6-7)	361 867,53
9	Podatek dochodowy (0,19)	68 755,00
10	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku	35 723,00
11	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku	246,00
12	Podatek dochodowy w RZiS (9+10-11)	104 724,00

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.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Nota nr 46: Informacja o zawartych umowach

W 2009 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	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Pracownicy	26	33
2	Zarząd	4	4
	Razem	30	37

Na dzień 31.12.2008r w Spółka zatrudnia 37osób.

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	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009
1	Organy zarządzające	324 557,35	403 829,33
2	Organy nadzorujące	88 977,50	79 723,00
	Razem	413 534,85	483 552,33

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 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 51: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok 2008 wypłacone w roku 2009 wyniosło 6.500,00 zł.

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 55: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W roku 2009 w rozumieniu ustawy o rachunkowości art. 3 ust. 1 pkt. 43 nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązаныmi



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

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



Warszawa, 17 czerwca 2010

Opinia
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Agencji Rozwoju Mazowsza S.A.

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2009 roku
do 31 grudnia 2009 roku

Warszawa, czerwiec 2010 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariusza i Rady Nadzorczej
Agencji Rozwoju Mazowsza S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. (zwanej dalej Spółką lub ARM S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Smolnej nr 12, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **58.148.095,76 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości **930.639,08 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5.990.672,28 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **26.085.032,25 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z 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.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Spółkę 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, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej ARM S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności ARM S.A. sporządzone za rok 2009 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.



Beata Pietraszko

Kluczowy Biegły Rewident
wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem ewidencyjnym 10739

przeprowadzający badanie w imieniu

**KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych pod nr ewidencyjnym 3395.

Warszawa, dnia 17 czerwca 2010 roku

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

Agencji Rozwoju Mazowsza S.A.

za rok obrotowy

**od 1 stycznia 2009 roku
do 31 grudnia 2009 roku**

Warszawa, czerwiec 2010 roku

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	2
1. Dane identyfikujące jednostkę	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego	5
badanie sprawozdania finansowego	5
4. Dostępność danych i informacji	6
5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	6
II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI	7
1. Bilans.....	7
2. Rachunek Zysków i Strat (porównawczy)	8
3. Podstawowe wskaźniki finansowe	9
4. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Inwentaryzacja składników majątku	11
3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat.....	12
3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	12
3.2. Należności krótkoterminowe.....	12
3.3. Inwestycje długoterminowe.....	12
3.4. Inwestycje krótkoterminowe	12
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe	13
3.6. Przychody i koszty związane z działalnością operacyjną	13
3.7. Przychody finansowe.....	13
3.8. Podatek dochodowy.....	13
4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	14
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
6. Rachunek przepływów pieniężnych	14
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	15
WARSZAWA, DNIA 17 CZERWCA 2010 ROKU.....	15

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Agencja Rozwoju Mazowsza Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką lub ARM S.A.)

ARM S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Joannę Wrzochalską - Zarębę w dniu 29 grudnia 2005 roku, repertorium A Nr 3628/2005.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie przy ul. Smolnej nr 12.

Przedmiot działalności

W 2009 roku ARM S.A. prowadziła działalność na rzecz rozwoju gospodarczego regionu mazowieckiego poprzez działalność szkoleniową, informacyjną oraz promocyjną.

W dniu 20 lutego 2009 roku miała miejsce aktualizacja przedmiotu działalności wpisanej do KRS w celu dostosowania do zmian wprowadzonych w Statucie Uchwałą Nr 7/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. z dnia 19 grudnia 2006 roku oraz nowych kodów PKD.

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności ARM S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku, była:

- 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 rekreacyjną pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność związana ze sportem, pozostała,
- ochrona zabytków,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- działalność holdingów,
- działalność związaną z organizacją targów i wystaw,
- działalność badawczo-rozwojowa,
- działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna, pozostała, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami, pozostałe usługi sanitarne.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz Statucie.

Podstawa prawna działalności

Spółka działa na podstawie ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz Statutu.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

ARM S.A. uzyskała w dniu 26 stycznia 2006 roku wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000249823 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

ARM S.A. posiada numery identyfikacyjne nadane przez:

- | | |
|-------------------------------------|--------------------|
| • Urząd Statystyczny | REGON: 140391839 |
| • Urząd Skarbowy Warszawa - Mokotów | NIP: 521-337-46-90 |

Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 60.000.000,00 zł i dzieli się na 60.000,00 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Kapitał podstawowy został w całości opłacony przed zarejestrowaniem Spółki w dniu 30 grudnia 2005 roku.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku właścicielem 100% akcji ARM S.A. jest Województwo Mazowieckie.

Organy Spółki

Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego uprawnionym do reprezentacji ARM S.A. jest Zarząd (łącznie dwóch członków zarządu).

Zarząd

W skład Zarządu w 2009 roku wchodzi:

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

Na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Nr 54/2009 z dnia 4 lutego 2009 roku Pani Iga Urbanik-Brymas została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Nr 66/2009 z dnia 2 listopada 2009 roku Pan Piotr Marcin Popik został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej w 2009 roku wchodzi:

- Paweł Czekalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Strzelecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Zięba – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Wertenstein-Żuławski – Członek Rady Nadzorczej

Na mocy Uchwały Nr 13/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2009 roku w skład Rady Nadzorczej powołano Pana Piotra Wertensteina Żuławskiego.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ARM S.A. zatrudniała 37 osób, co stanowi w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrost o 2 osoby.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, które zostało zbadane przez KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2/2009 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 23 czerwca 2009 roku.

Uchwałą nr 3/2009 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 23 czerwca 2009 roku postanowiono, iż strata netto za rok 2008 zostanie pokryta z zysków Spółki za następne lata obrotowe.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zostało:

- przekazane do Urzędu Skarbowego Warszawa Mokotów w dniu 30 czerwca 2009 roku,
- złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 lipca 2009 roku oraz
- opublikowane w Monitorze Polskim B nr 257 z dnia 2 lutego 2010 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA, z siedzibą w Warszawie ul. Przanowskiego 4/35, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3395.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 31 marca 2010 roku pomiędzy Agencją Rozwoju Mazowsza S.A. jako zleceniodawcą a KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA jako zleceniobiorcą.

KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego ARM S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2009 został wybrany, na podstawie art. 66 punkt 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 24 punkt 2 podpunkt 13 Statutu Spółki, Uchwałą nr 70/2009 Rady Nadzorczej Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. z dnia 22 grudnia 2009 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w terminach: 21-23 kwietnia 2010 roku, 14-18 maja 2010 roku oraz 16-17 czerwca 2010 roku.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Beata Pietraszko wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10739.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym ARM S.A.

4. Dostępność danych i informacji

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2010 roku o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz o przestrzeganiu przepisów prawa i nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na zbadane sprawozdanie finansowe.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe ARM S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **58.148.095,76 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości **930.639,08 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5.990.672,28 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **26.085.032,25 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

1. Bilans

(w złotych)

AKTYWA	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	5 894,38	0,0	2 902,07	0,0	6 982,97	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	340 030,29	0,6	332 608,77	0,6	290 130,12	0,5
III. Należności długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	13 143 009,98	22,6	33 082 976,78	63,4	0,00	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 344,00	0,0	38 067,00	0,1	59 844,00	0,1
	13 491 278,65	23,2	33 456 554,62	64,1	356 957,09	0,6
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
II. Należności krótkoterminowe	238 932,82	0,4	479 104,65	0,9	202 316,15	0,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	44 329 682,93	76,2	18 244 650,68	34,9	60 804 167,31	99,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 201,36	0,2	48 026,64	0,1	32 100,74	0,1
	44 656 817,11	76,8	18 771 781,97	35,9	61 038 584,20	99,4
SUMA AKTYWÓW	58 148 095,76	100,0	52 228 336,59	100,0	61 395 541,29	100,0
PASYWA						
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	60 000 000,00	103,2	60 000 000,00	114,9	60 000 000,00	97,7
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Akcje własne	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Kapitał zapasowy	772 956,09	1,3	772 956,09	1,5	725 052,76	1,2
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 571 505,13	-2,7	-6 631 538,33	-12,8	0,00	0,0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-2 149 228,61	-3,7	0,00	0,0	0,00	0,0
VIII. Zysk/Strata netto	930 639,08	1,6	-2 149 228,61	-4,1	47 903,33	0,1
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	57 982 861,43	99,7	51 992 189,15	99,5	60 772 956,09	99,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	13 212,00	0,0	22 716,00	0,1	148 296,00	0,2
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	152 022,33	0,3	213 431,44	0,4	474 289,20	0,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	165 234,33	0,3	236 147,44	0,5	622 585,20	1,0
SUMA PASYWÓW	58 148 095,76	100,0	52 228 336,59	100,0	61 395 541,29	100,0

2. Rachunek Zysków i Strat (porównawczy)

	%				(w złotych)	
	1.01.2009 - przychodów 31.12.2009 ze sprzedaży	1.01.2008 - % przychodów 31.12.2008 ze sprzedaży	1.01.2007 - % przychodów 31.12.2007 ze sprzedaży			
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi						
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	11 150 599,52	99,8	3 867 414,63	100,0	1 433 749,21	100,0
II. Zmiana stanu produktów	24 184,44	0,2	-724,55	0,0	30,50	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na wł.potrzeby	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	11 174 783,96	100,0	3 866 690,08	100,0	1 433 779,71	100,0
B. Koszty działalności operacyjnej						
I. Amortyzacja	128 014,74	1,1	175 817,82	4,5	132 477,03	9,2
II. Zużycie materiałów i energii	939 048,53	8,4	404 955,81	10,5	266 879,86	18,6
III. Usługi obce	10 270 313,86	91,9	3 858 799,17	99,8	902 494,30	62,9
IV. Podatki i opłaty	246 404,83	2,2	66 804,05	1,7	181 669,18	12,7
V. Wynagrodzenia	2 766 022,62	24,9	2 570 099,00	66,5	1 606 800,44	112,2
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	474 212,97	4,2	391 143,48	10,1	268 559,61	18,7
VII. Pozostałe	122 781,69	1,1	119 334,11	3,1	68 746,71	4,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	14 946 799,24	133,8	7 586 953,44	196,2	3 427 627,13	239,1
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-3 772 015,28	33,8	-3 720 263,36	96,2	-1 993 847,42	139,1
D. Pozostałe przychody operacyjne						
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
II. Dotacje	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Inne przychody operacyjne	191 138,21	1,7	141 577,18	3,7	155 671,86	10,8
	191 138,21	1,7	141 577,18	3,7	155 671,86	10,8
E. Pozostałe koszty operacyjne						
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,0	950,00	0,1	0,00	0,0
III. Inne koszty operacyjne	141 447,63	1,3	303 439,11	7,8	7 090,70	0,5
	141 447,63	1,3	304 389,11	7,9	7 090,70	0,5
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-3 722 324,70	33,4	-3 883 075,29	100,4	-1 845 266,26	128,8
G. Przychody finansowe						
I. Dywidendy i udziały w zyskach	230 281,63	2,1	176 865,79	4,6	0,00	0,0
II. Odsetki uzyskane	1 193 636,50	10,7	1 003 265,39	25,9	1 645 362,09	114,7
III. Zysk ze zbycia inwestycji	3 335 402,39	29,8	442 410,72	11,4	0,00	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,0	0,00	0,0	558 736,14	39,0
V. Pozostałe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	4 759 320,52	42,6	1 622 541,90	41,9	2 204 098,23	153,7
H. Koszty finansowe						
I. Odsetki do zaplacen	76,70	0,0	881,23	0,0	461,65	0,0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,0	0,00	0,0	285 484,89	19,9
IV. Pozostałe	1 556,04	0,0	1 366,99	0,1	594,10	0,0
	1 632,74	0,0	2 248,22	0,1	286 540,64	19,9
I. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	1 035 363,08	9,2	-2 262 781,61	58,6	72 291,33	5,0
J. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,0
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,0
L. Zysk/Strata brutto	1 035 363,08	9,2	-2 262 781,61	58,6	72 291,33	5,0
M. Podatek dochodowy	104 724,00	0,9	-113 553,00	2,9	24 388,00	1,7
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
O. Zysk netto	930 639,08	8,3	-2 149 228,61	55,7	47 903,33	3,3

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
rentowność majątku	wynik finansowy netto średnioroczny stan aktywów	1,60 %	wartość ujemna	0,08%
rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto średnioroczny stan kapitału własnego	1,61%	wartość ujemna	0,08%
zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8,35%	wartość ujemna	3,34%
zyskowność brutto sprzedaży	wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	293,75	87,95	128,69
wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	293,75	87,95	128,69
wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	291,60	85,48	128,19
szybkość obrotu należnościami	średnioroczny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychód netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 dzień	2 dni	2 dni
szybkość spłaty zobowiązań	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty działalności operacyjnej	2 dni	5 dni	7 dni
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	4,29	1,55	170,23
trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy dł.+ zobowiązania dł. pasywa ogółem	0,99	0,94	0,99
aktywa obrotowe netto	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe – rezerwy krótkoterminowe	44.504.794,78 zł	18 548 600,53 zł	60 564 295,00 zł

4. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

Analiza powyższych danych finansowych oraz wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- poprawa wskaźników rentowności;
- szybszy wzrost przychodów operacyjnych niż kosztów operacyjnych, przy jednoczesnym powiększeniu straty na działalności operacyjnej;
- wzrost przychodów finansowych;
- skrócenie cyklu rotacji zobowiązań;
- zwiększenie pokrycia majątku kapitałem własnym;
- wzrost wskaźników płynności;
- zwiększenie kapitału obrotowego netto.

Rentowność

W 2009 roku ARM S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 930 tys. zł. oraz zysk brutto w wysokości 1.035 tys. zł na którą składają się:

- strata na działalności podstawowej w wysokości 3.772 tys. zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 50 tys. zł,
- zysk z działalności finansowej w wysokości 4.757 tys. zł.

W 2009 roku koszty działalności operacyjnej wzrosły prawie dwukrotnie. Pomimo prawie trzykrotnego wzrostu przychodów z działalności operacyjnej Spółka, tak jak w roku ubiegłym, zanotowała stratę na działalności podstawowej.

Struktura przychodów i kosztów Spółki wynika ze specyfiki prowadzonej działalności polegającej głównie na wspieraniu rozwoju gospodarczego regionu mazowieckiego poprzez działalność szkoleniową, informacyjną oraz promocyjną.

Otrzymane dofinansowania do projektów stanowią 56% ogólnej wartości przychodów Spółki, zyski z posiadanych i sprzedanych jednostek uczestnictwa 22% ogólnej wartości przychodów, natomiast odsetki od lokat bankowych stanowią 7% wartości przychodów Spółki.

Płynność

Wskaźniki płynności w 2009 roku uległy podwyższeniu w związku z uzyskanymi środkami pieniężnymi ze sprzedaży jednostek uczestnictwa w Funduszu Templeton Global. Zobowiązania krótkoterminowe nie odbiegają od wartości z roku ubiegłego.

Efektywność

Wskaźniki efektywności w związku bieżącym regulowaniem zobowiązań oraz pozyskiwaniem przychodów z dotacji pozostają na wysokim poziomie wskazującym na szybkie tempo spłaty zobowiązań i należności.

Struktura majątku

W 2009 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym struktura majątku uległa istotnym zmianom. Podczas gdy w roku 2008 aktywa trwałe stanowiły 64 % sumy aktywów to na dzień 31 grudnia 2009 roku ten udział wynosi 23 %. Związane jest to ze sprzedażą jednostek uczestnictwa w funduszu Templeton Global, które zakwalifikowane były jako „Długoterminowe aktywa finansowe”.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki przez podmiot zewnętrzny uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych biegłego rewidenta Panią Annę Małyską, prowadzącą Kancelarię Biegłego Rewidenta w Warszawie, ul. Pachnąca 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2274.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Polityka rachunkowości ARM S.A. została wprowadzona Zarządzeniem Prezesa Zarządu z dnia 30 marca 2006 roku w sprawie ustalenia dokumentacji przyjętych zasad prowadzenia rachunkowości i obowiązuje od dnia 1 stycznia 2006 roku. W 2008 roku Uchwałą Zarządu Nr 191/107/2008 z dnia 3 grudnia 2008 roku Polityka Rachunkowości Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. została uzupełniona o zasady rachunkowości w zakresie wyceny i ewidencji długoterminowych aktywów finansowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2009 roku objęto następujące składniki aktywów:

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

Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji zostały zachowane.

3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu środków trwałych przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego” prawidłowo opisuje zmiany stanu środków trwałych.

Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w 2009 roku w wysokości 141 tys. zł dotyczą zakupu samochodu oraz sprzętu biurowego.

3.2. Należności krótkoterminowe

Należności zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wynikające z analizy sald pod kątem oszacowania prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Należności wykazane na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 239 tys. zł obejmują należności z tytułu nadpłaconego podatku od towarów i usług w wysokości 131 tys. zł, nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 72 tys. zł oraz wpłaconych kaucji związanej z wynajmem lokalu w wysokości 35 tys. zł.

3.3. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wynoszące na dzień 31 grudnia 2009 roku 13.143 tys. zł obejmują jednostki uczestnictwa funduszu Fortis L Fund Bond Convertible World o wartości 7.496 tys. zł oraz funduszu Robeco High Yield Bonds o wartości 5.647 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe zostały wycenione według wartości rynkowej wynikającej z notowań ceny jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz otrzymanych potwierdzeń z instytucji finansowych. Skutek przeszacowania wartości inwestycji długoterminowych do wartości rynkowej w wysokości 1.571 tys. zł został wykazany jako zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny.

Zgodnie z Polityką Rachunkowości Spółki 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.

3.4. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w wysokości 44.330 tys. zł obejmują wartość lokat w wysokości 42.223 tys. zł, środki pieniężne na rachunkach bieżących w wysokości 2.104 tys. zł oraz środki pieniężne w kasie w wysokości 3 tys. zł.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach zostały wycenione w wartości nominalnej. Środki w walutach obcych zostały wycenione według, odpowiedniego dla danej waluty, średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane w kwocie wynikającej z potwierdzeń bankowych i protokołu z inwentaryzacji kasy.

Naliczone statystycznie do dnia bilansowego odsetki od lokat w wysokości 48 tys. zł zostały zaprezentowane w bilansie jako „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

3.5. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wykazane na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 152 tys. zł obejmują głównie: zobowiązania z tytułu dostaw usług w wysokości 44 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 11 tys. zł oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 66 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

3.6. Przychody i koszty związane z działalnością operacyjną

Przychody ze sprzedaży w wysokości 11.150 tys. zł obejmują przychody otrzymane w związku z realizacją następujących projektów finansowanych ze środków unijnych: „Podnoszenie kwalifikacji zawodowych pracowników Jednostek Samorządu Terytorialnego”, „Mazowieckie Dni Technik Satelitarnych”, „Innowacyjne Mazowsze”, Akademia Unijna II”, „Rolnik w systemie ratownictwa” w łącznej wysokości 9.037 tys. zł oraz przychody uzyskane w związku z organizacją szkoleń i konferencji poza projektami unijnymi w wysokości 2.113 tys. zł.

W 2009 roku ARM S.A. poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 14.946 tys. zł. Głównym składnikiem kosztów stanowiącym ponad 68,6% ich wartości były usługi obce obejmujące usługi szkoleniowe, promocyjne, prawnicze. Ich udział w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrósł o 17%. Wynagrodzenia wraz z obowiązkowymi składkami ubezpieczeniowymi stanowiły 22% kosztów działalności podstawowej. Pozostałe 9,4% stanowiło zużycie materiałów i energii (6,2%), amortyzacja (0,8%), podatki i opłaty (1,6%) i inne koszty (0,8%).

Przychody i koszty prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego oraz ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3.7. Przychody finansowe

W 2009 roku Spółka uzyskała przychody finansowe z prowadzonej przez Spółkę działalności polegającej na lokowaniu środków pieniężnych poprzez zakup jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz poprzez zawieranie krótkoterminowych lokat bankowych.

Przychody finansowe w wysokości 4.759 tys. zł były wynikiem uzyskanych i naliczonych odsetek od lokat bankowych w wysokości 1.194 tys. zł, sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszu Templeton Global z zyskiem w wysokości 3.335 tys. zł oraz przychodu z posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszu Fortis L Fund Bond Convertible World w formie otrzymanej dywidendy w wysokości 230 tys. zł.

3.8. Podatek dochodowy

ARM S.A. w związku z prowadzoną działalnością w sprawozdaniu finansowym wykazała podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 105 tys. zł.

Zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych zawarto w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem numer 1 do ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują odpowiednie pozycje sprawozdania oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka przygotowała zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5.990.672,28 zł.**

Zestawienie zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka przygotowała rachunek przepływów pieniężnych, stanowiący integralną część sprawozdania finansowego, który wykazuje w badanym okresie zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **26.085.032,25 zł.**

Rachunek przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązany z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w 2009 roku. Sprawozdanie sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości.

Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. za rok obrotowy 2009 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii na temat tego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Niniejszy raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron parafowana jest przez biegłego rewidenta.

B. Pietraszko

Beata Pietraszko

Kluczowy Biegły Rewident

wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem ewidencyjnym 10739

przeprowadzający badanie w imieniu

**KONSULT AUDYTOR BEATA PIETRASZKO
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych pod nr ewidencyjnym 3395.

Warszawa, dnia 17 czerwca 2010 roku