

ARTERIA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ARTERIA Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie ul. Rosoła 10
za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Przedmiotem podstawowej działalności Spółki zgodnie z dokumentami statutowymi Spółki jest działalność centrów telefonicznych (call center).
- W roku 2006 Spółka uzyskiwała przychody głównie ze sprzedaży usług call center oraz usług telemarketingowych.
- Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w XIII Wydziale Gospodarczym KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000226167
- Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu możliwości kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.
- Sprawozdanie finansowe przygotowano w oparciu o niżej podane wyszczególnione zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o zasady rachunkowości i praktykę zawodową stosowane przez jednostki działające w Polsce, zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w ciągu roku w sposób ciągły.

Stosowane metody wyceny

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o amortyzację przeprowadzaną w sposób następujący:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje w ciągu 2 lat

b) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzuje się liniowo w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według stawek zgodnych z Załącznikiem do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych). Podlegają one okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Środki trwałe niskocenne o wartości początkowej do 3 500 złotych do celów sprawozdawczych amortyzuje się liniowo, począwszy od pierwszego dnia następującego po dniu przyjęcia do użytkowania, natomiast do celów podatkowych zaliczane są w koszty w całości w miesiącu zakupu.

Ł. S. S. S. S.

c) Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności i roszczenia w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji, z tym że jeżeli dowód odprawy celnej SAD wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2005 r.

Należności i roszczenia wykazane są w wartości netto.

W roku 2005 utworzona została rezerwa zmniejszających należności od dłużnika kwestionującego należności.

d) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP (chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs). Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP na ostatni dzień roku obrotowego.

e) Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

f) Kapitały

Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy (zakładowy) wykazuje się w wartości ustalonej w statucie (umowie) Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego (zakładowego).

g) Przychody i koszty

W księgach rachunkowych ujmowane są wszystkie przychody i koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu zapłaty.

Do aktywów i pasywów danego okresu zaliczane są koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Warszawa, dn. 23.04.2007

Sporządziła:

E. Soból
Edyta Soból

Zarząd Spółki

Wojciech Bieńkowski – Prezes Zarządu

Riad Bekkar – Członek Zarządu

Wojciech Bieńkowski
Riad Bekkar

E. Soból

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Koniec roku	Początek roku
A	Aktywa trwałe	3 885 966,96	1 153 901,46
I	Wartości niematerialne i prawne	837 804,65	115 171,86
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	752 180,22	75 014,85
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	85 624,43	40 157,01
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 107 825,73	1 000 458,01
1	Środki trwałe	1 659 433,25	1 000 458,01
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 188,65	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 049 929,41	623 184,38
d)	środki transportu	173 525,12	167 664,53
e)	inne środki trwałe	408 790,07	209 609,10
2	Środki trwałe w budowie	448 392,48	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	850 000,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	850 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(-1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
-(-2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(-3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(-4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	850 000,00	0,00
-(-1)	udziały lub akcje	850 000,00	0,00
-(-2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(-3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(-4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90 336,58	38 271,59
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90 336,58	38 271,59
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	17 849 110,77	1 638 192,81
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	17 356 719,16	1 368 577,51
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-(-1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(-2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00

S. Sola

LB

2	Należności od pozostałych jednostek	17 356 719,16	1 368 577,51
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 601 259,05	1 269 702,04
- (1)	do 12 miesięcy	1 601 259,05	1 269 702,04
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrow. i inn	45 310,06	43 249,10
c)	inne	15 710 150,05	55 626,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	209 209,19	108 343,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	209 209,19	108 343,80
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	109 733,63	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	109 733,63	0,00
- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	99 475,56	108 343,80
- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	99 475,56	108 343,80
- (2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283 182,42	161 271,50
SUMA		21 735 077,73	2 792 094,27

E. Sedy

13



PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Koniec roku	Początek roku
A	Kapitał (fundusz) własny	16 713 665,42	-189 572,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	683 811,20	500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	-375 000,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 209 057,65	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-314 572,09	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	2 135 368,66	-314 572,09
1.	Wynik finansowy roku bieżącego	2 135 368,66	0,00
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujem)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 021 412,31	2 981 666,36
I	Rezerwy na zobowiązania	67 672,32	40 110,14
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 181,29	12 823,32
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- (1) długoterminowa	0,00	0,00
	- (2) krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	59 491,03	27 286,82
	- (1) długoterminowe	0,00	0,00
	- (2) krótkoterminowe	59 491,03	27 286,82
II	Zobowiązania długoterminowe	119 838,60	746 453,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	119 838,60	746 453,43
a)	kredyty i pożyczki	33 350,00	673 218,88
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	86 488,60	73 234,55
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 703 639,05	1 791 137,61
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 703 639,05	1 791 137,61
a)	kredyty i pożyczki	66 660,00	66 660,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 916 727,52	1 371 601,01
	- (1) do 12 miesięcy	2 916 727,52	1 371 601,01
	- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 071 084,38	71 910,90
h)	z tytułu wynagrodzeń	268 174,31	124 658,15
i)	inne	380 992,84	156 307,55
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	130 262,34	403 965,18
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	130 262,34	403 965,18
	- (1) długoterminowe	0,00	0,00
	- (2) krótkoterminowe	130 262,34	403 965,18
SUMA		21 735 077,73	2 792 094,27

Warszawa, dn. 23.04.2007 r.

Sporządziła:
E. Soból
Edyta Soból

Wojciech Bieńkowski - Prezesa Zarządu

Riad Bekkar - Członek Zarządu

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

Poz.	Nazwa pozycji	Dane za rok 2006	Dane za rok 2005
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 748 989,40	6 999 038,43
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 748 989,40	6 777 967,91
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	221 070,52
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 880 480,06	6 223 094,46
	- jednostkom powiązanim		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 880 480,06	6 033 080,02
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	190 014,44
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 868 509,34	775 943,97
D.	Koszty sprzedaży (marketingowe)	37857,96	47 405,22
E.	Koszty ogólnego zarządu	1284330,45	999 999,13
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 546 320,93	-271 460,38
G.	Pozostałe przychody operacyjne	83 941,18	1,41
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81 892,14	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2 049,04	1,41
H.	Pozostałe koszty operacyjne	12 523,00	55 267,41
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	12 523,00	55 267,41
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 617 739,11	-326 726,38
J.	Przychody finansowe	35 022,22	36 450,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	35 022,22	6 914,47
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	29 536,50
K.	Koszty finansowe	194 338,10	49 744,95
I.	Odsetki, w tym:	163 674,87	46 476,34
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	30 663,23	3 268,61
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 458 423,23	-340 020,36
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+M)	2 458 423,23	-340 020,36
O.	Podatek dochodowy	323 054,57	-25 448,27
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 135 368,66	-314 572,09

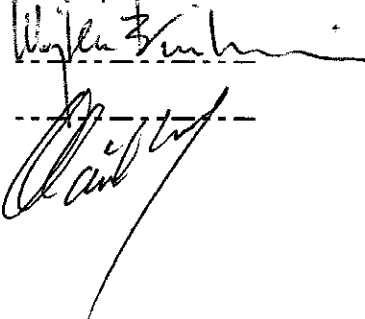
Warszawa, dn. 23.04.2007 r.

Sporządziła:
E. Soból
Edyta Soból

Wojciech Bieńkowski - Prezesa Zarządu

Riad Bekkar - Członek Zarządu

Zarząd Spółki



Zestawienie zmian w kapitale

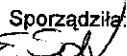
ROK 2006

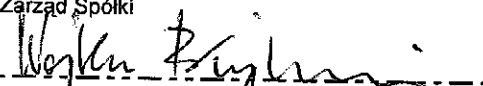
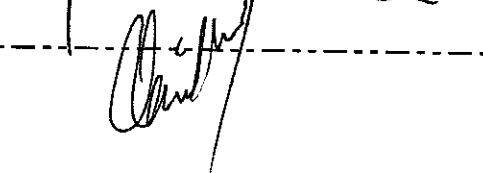
Treść	Dane za okres 01.01.06 31.12.06	Dane za okres 01.01.05 - 31.12.05
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-189 572,09	0,00
- korekta błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-189 572,09	500 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	0,00
1.1. Zmiany kapitał (funduszu) podstawowego	183 811,20	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	183 811,20	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	183 811,20	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	683 811,20	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	375 000,00	375 000,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-375 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	375 000,00	0,00
- dokonanych wpłat	375 000,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	375 000,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	14 209 057,65	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	14 209 057,65	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	14 209 057,65	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 209 057,65	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

E. Sowa

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		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		-314 572,09	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		314 572,09	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		314 572,09	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		314 572,09	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-314 572,09	0,00
8. Wynik netto		2 135 368,66	-314 572,09
a) zysk netto		2 135 368,66	0,00
b) strata netto		0,00	314 572,09
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		16 713 665,42	-189 572,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		16 713 665,42	-189 572,09

Warszawa, dn. 23.04.2007 r.

Sporządziła:

Edyta Soból

Zarząd Spółki
Wojciech Bienkowski - Prezesa Zarządu 
Riad Bekkar - Członek Zarządu 

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.	Nazwa pozycji	Dane za rok 2006	Dane za rok ubiegły
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 743 648,86	7 008 901,29
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 748 989,40	6 777 967,91
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-)	-5 340,54	9 862,86
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	221 070,52
B	Koszty działalności operacyjnej	11 197 327,93	7 280 361,67
I	Amortyzacja	472 941,37	162 305,52
II	Zużycie materiałów i energii	363 984,51	130 594,75
III	Usługi obce	5 502 592,57	5 832 545,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	122 836,34	54 907,45
1	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	4 152 219,24	724 560,61
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	509 269,15	105 617,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	73 484,75	79 815,46
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	190 014,44
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 546 320,93	-271 460,38
D	Pozostałe przychody operacyjne	83 941,18	1,41
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81 892,14	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	2 049,04	1,41
E	Pozostałe koszty operacyjne	12 523,00	55 267,41
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	12 523,00	55 267,41
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 617 739,11	-326 726,38
G	Przychody finansowe	35 022,22	36 450,97
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	35 022,22	6 914,47
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	29 536,50
H	Koszty finansowe	194 338,10	49 744,95
I	Odsetki, w tym:	163 674,87	46 476,34
1	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	30 663,23	3 268,61
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 458 423,23	-340 020,36
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	2 458 423,23	-340 020,36
L	Podatek dochodowy	323 054,57	-25 448,27
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia strat)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 135 368,66	-314 572,09

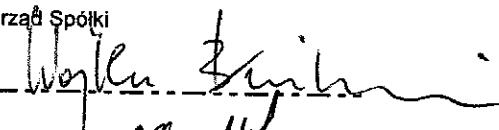
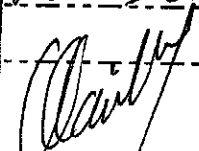
Warszawa, dn. 23.04.2007 r.

Sporządziła:

Edyta Soból

Zarząd Spółki
Wojciech Bierkowski - Prezesa Zarządu

Riad Bekkar - Członek Zarządu

Rachunek Przepływów Pieniężnych

ROK 2006

Treść	Dane za okres	
	01.01.06 - 31.12.06	01.01.05 - 31.12.05
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 388 845,70	521 400,31
I. Zysk (strata) netto	2 135 368,66	-314 572,09
II. Korekty razem	253 477,04	835 972,40
1. Amortyzacja	472 941,37	162 305,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	27 562,18	40 110,14
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-617 875,28	-1 368 577,51
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 713 123,16	1 797 712,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-447 678,75	204 422,09
10. Zysk na sprzedaży środków trwałych	-81 892,14	
11. Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	11 706,49	
12. Nabycie aktywów finansowych (transakcja bezgotówkowa)	-850 000,00	
13. Inne Korekty	25 590,01	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 388 845,70	521 400,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 258 346,24	-1 277 935,39
I. Wpływy	495 413,87	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	495 413,87	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-odsetki	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	2 753 760,11	1 277 935,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 259 900,21	1 237 778,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	493 859,90	40 157,01
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 258 346,24	-1 277 935,39
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-139 367,70	739 878,88
I. Wpływy	1 068 393,09	773 208,88
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat	975 008,96	0,00
2. Kredyty i pożyczki	93 384,13	773 208,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	1 207 760,79	33 330,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	733 253,01	33 330,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	474 507,78	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-139 367,70	739 878,88
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-8 868,24	-16 656,20
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	108 343,80	125 000,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	99 475,56	108 343,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, dn. 23.04.2007 r.

Sporządziła:
Edyta Soból

Wojciech Bierkowski - Prezes Zarządu

Riad Bekkar - Członek Zarządu

Zarząd Spółki

Strona 1 ostatnia

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

1) Wartości niematerialne i prawne

Stan wartości niematerialnych i prawnych w roku 2006

Wartość brutto

Grupa składników majątku trwałego	Wartość początkowa				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Inne wartości niematerialne i prawne	110 773,74	822 126,44	0,00	7 995,24	924 904,94
Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	40 157,01	260 523,12	0,00	215 055,70	85 624,43
SUMA	150 930,75	1 082 649,56	0,00	223 050,94	1 010 529,37

Stan umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w roku 2006

Umorzenie

Grupa składników majątku trwałego	Wartość umorzenia				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Inne wartości niematerialne i prawne	35 758,89	138 508,99	0,00	1 543,16	172 724,72
SUMA	35 758,89	138 508,99	0,00	1 543,16	172 724,72

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych w roku 2006

Wartość netto

Wyszczególnienie	B.O.	B.Z.
Inne wartości niematerialne i prawne	75 014,85	752 180,22
Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	40 157,01	85 624,43
SUMA	115 171,86	837 804,65

Zwiększenie wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają zakupom dokonany w 2006 r.

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne to wartość nakładów poniesionych w 2006 r. na prace związane z tworzeniem we własnym zakresie infrastruktury teleinformatycznej oraz oprogramowania obsługującego call center.

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Stan środków trwałych w roku 2006

Wartość brutto

Grupa składników majątku trwałego	Wartość początkowa				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Budynki i lokale	0,00	27 826,34	0,00	0,00	27 826,34
Urządzenia techniczne i maszyny	708 014,82	918 737,41	0,00	287 687,32	1 339 064,91
Środki transportu	182 882,33	75 838,07	0,00	22 559,39	236 161,01
Inne środki trwałe	236 107,49	415 371,95	0,00	158 799,35	492 680,09
Inwestycje w środki trwałe	0,00	637 311,45	0,00	188 918,97	448 392,48
SUMA	1 127 004,64	2 075 085,22	0,00	657 965,03	2 544 124,83

Stan umorzenia środków trwałych w roku 2006

Umorzenie

Grupa składników majątku trwałego	Wartość umorzenia				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Budynki i lokale	0,00	637,69	0,00	0,00	637,69
Urządzenia techniczne i maszyny	84 830,44	231 285,32	0,00	26 980,26	289 135,50
Środki transportu	15 217,80	51 177,99	0,00	3 759,90	62 635,89
Inne środki trwałe	26 498,39	76 921,39	0,00	19 529,76	83 890,02
SUMA	126 546,63	360 022,39	0,00	50 269,92	436 299,10

Wartość netto środków trwałych w roku 2006

Wyszczególnienie	B.O.	B.Z.
Budynki i lokale	0,00	27 188,65
Urządzenia techniczne i maszyny	623 184,38	1 049 929,41
Środki transportu	167 664,53	173 525,12
Inne środki trwałe	209 609,10	408 790,07
Inwestycje w środki trwałe	0,00	448 392,48
SUMA	1 000 458,01	2 107 825,73

Zwiększenia środków trwałych dotyczyły zakupów nowych środków.

Urządzenia techniczne i maszyny o wartości księgowej netto 237 503,63 zł. oraz środki transportu o wartości księgowej netto 173 525,12 zł. są używane na podstawie umów leasingu, które dla celów podatkowych rozliczane są na zasadach leasingu operacyjnego, natomiast w sprawozdaniu finansowym spółki ewidencjonowane są w sposób właściwy dla leasingu finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Pozostałe środki trwałe o wartości księgowej netto 261 185,28 zł. są to niskocenne środki trwałe (meble i aparaty telefoniczne), które dla celów podatkowych zostały w koszty zaliczone jednorazowo w miesiącu zakupu, natomiast w księgach handlowych Spółki podlegają amortyzacji liniowej rozłożonej na 5 lat.

3) Inwestycje długoterminowe

Jednostka w dniu 9.10.2006 nabyła 1 998 udziałów firmy Cortaro Holding, stanowiących 6,88% ogólnej liczby udziałów.

E. Sobal

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Nie dotyczy

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu 1 samochód osobowy Volkswagen Tuareg.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

5. Dane o strukturze i własności kapitału podstawowego

a) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2006 r. zgodnie z wpisem w KRS wynosił 500.000 zł.

Struktura kapitału przedstawiała się następująco:

1) Dariusz Stokowski obejmował 4 750 akcji o łącznej wartości 475 000 zł.

2) Riad Bekkar obejmował 250 akcji o łącznej wartości 25 000 zł.

W dniu 24.04.2006 r. Dariusz Stokowski sprzedał 15% posiadanych akcji na rzecz Wojciecha Bieńkowskiego, a w dniu 17.07.2006 r. pozostałe 85% posiadanych akcji sprzedał na rzecz Nova Holding Ltd.

W dniu 17.07.2006 r. Nova Holding zakupiła 1,38% akcji Arteria S.A. od Wojciecha Bieńkowskiego oraz 0,46% akcji Arteria S.A. od Riada Bekkara.

W dniu 16.08.2006 DM IDM kupił 9,24% akcji Arteria S.A. posiadanych przez Nova Holding Ltd.

W dniu 18 sierpnia 2006 r. podjęta została decyzja o wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu giełdowego.

W dniu 29 sierpnia zarejestrowana została zmiana wartości nominalnej akcji z 100 zł. na 20 groszy każda.

W dniu 20 września 2006 r. Nova Holding Ltd sprzedała 4,9% akcji Arteria S.A. na rzecz Dariusza Stokowskiego.

W dniu 20 września 2006 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o podwyższeniu kapitału spółki o kwotę 11 811,20 zł.

W dniu 5 października 2006 r. Nova Holding sprzedała 5% akcji na rzecz dwóch osób fizycznych.

W dniu 15 grudnia 2006 r. Spółka zadebiutowała na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

E. Soból

W dniu 21.12.2006 r. w KRS zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału o 172 000 zł. w wyniku emisji 860 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Na dzień 31.12.2006 r. struktura kapitału akcyjnego Spółka wyglądała na następująco:

1. 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda, obejmowali:
 - a) Riad Bekkar obejmuje 113 500 szt. akcji serii A o wartości 22 700 zł.
 - b) Wojciech Bieńkowski obejmuje 340 500 akcji serii A o wartości 68 100 zł.
 - c) Dariusz Stokowski obejmuje 125 390 akcji serii A o wartości 25 078 zł.
 - d) Nova Holding Ltd. Obejmuje 1 561 650 akcji serii A o wartości 312 330 zł.
 - e) Dom Maklerski IDM S.A. obejmuje 231 000 akcji serii A o wartości 46 200 zł.
 - f) Pozostali obejmują 127 960 akcji serii A o wartości 25 592 zł.
2. 59 056 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 20 groszy każda, których właścicielem był Dom Maklerski IDM S.A.
3. 860 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C z które w obrocie giełdowym oferowane są:
 - a) 600 000 akcji Inwestorom Instytucjonalnym,
 - b) 260 000 akcji w ramach transzy Otwartej.

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządziła zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka posiada kapitał zapasowy powstały w wyniku emisji akcji serii B i akcji serii C.

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd spółki Arteria S.A. proponuje zysk wypracowany w 2006 roku podzielić następująco:
- 314 572,09 zł. - przeznaczyć na pokrycie straty poniesionej w roku 2005
- 1 820 796,57 zł. – przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Wartość rezerw na zobowiązania na dzień 01.01.2005 r. wynosiła 40 100,14 zł..

W roku 2005 utworzona została rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 12 823,32 zł. oraz rezerwa na zobowiązania w kwocie 27 286,82 (w tym na odsetki z tytułu nieterminowych płatności wobec dostawców w kwocie: 17 286,82 zł.). W roku 2006 rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy w kwocie 12 372,74 oraz utworzono rezerwy na kwotę 7 730,71 zł. Rozwiązano także rezerwę z tytułu odsetek naliczonych w 2005 r. z tytułu nieterminowych

płatności wobec dostawców w kwocie 335,87 zł. oraz utworzono rezerwę na odsetki od zobowiązań nieterminowo regulowanych w 2006 r. w kwocie 23 540,08 zł.

Wartość rezerw na zobowiązania na dzień 31.12.2006 r. wyniosła 67 672,32 zł.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.

Na dzień 1.01.2006 r. w księgach Spółki figurowała rezerwa z tytułu odpis aktualizującego należność od Media House Sp. z o.o. na kwotę 58 291,06 zł. W roku 2006 utworzono dodatkowa rezerwę z tego samego tytułu na kwotę 8 005,04 zł.

Na dzień 31.12.2006 r. suma odpisów aktualizujących należności wyniosła 66 296,90 zł.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Długoterminowymi zobowiązaniami Spółki są:

- kredyt inwestycyjny w kwocie 33 350 zł., tj. w części której zapadalność zgodnie z umową nastąpi po dniu 31.12.2007 r.,
- zobowiązania z tytułu umów leasingowych w kwocie: 86 488,60 zł., tj. w równowartości rat leasingowych których zapadalność nastąpi po dniu 31.12.2007 r.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuły	BO	BZ
AKTYWA	161 271,50	283 182,42
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 862,86	49 559,62
Ubezpieczenia	11 637,90	12 437,48
Prenumeraty	796,39	144,67
Inne	7 428,57	2 441,30
Odsetki od umów leasingowych (leasing finansowy)	0,00	27 137,30
Koszty produkcji w toku	0,00	7 398,87
2. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów	141 405,64	233 622,80
Usługi wykonane i przekazane w 2005 r. lecz zafakturowane w 2006 r.	141 408,64	233 622,80
PASYWA	403 965,18	130 262,34
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Rezerwa na Vat od środków trwałych zafakturowanych w następnych okresach	0,00	1 241,94
2. Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów	403 965,18	129 020,40
Przychody przyszłych okresów	391 536,45	129 020,40
Korekta zmniejszająca przychody dotyczące 2005 r. udokumentowane fakturą w 2006 r.	12 428,73	0,00

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Spółka korzysta z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w BPH w dniu 18 maja 2005 r., który na dzień 31.12.2006 wynosił 100 010 zł. Zabezpieczeniem kredytu są:

- przewłaszczenie sprzętu komputerowego, teleinformatycznego i biurowego,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej sprzętu komputerowego, teleinformatycznego i biurowego,
- cesja wierzytelności z umowy o świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz administratora programu ubezpieczeń zawarta z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy prowadzonego w Banku BPH S.A. wraz z wpływami na poziomie 600.000 zł. Średniomiesięcznie począwszy od miesiąca sierpnia 2005,
- poręczenie EIF

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Weksel In blanco na zabezpieczenie wierzytelności i ewentualnych roszczeń z tytułu nie dotrzymania warunków umowy najmu powierzchni.

II.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Rodzaj przychodu	rok 2005			rok 2006		
	w kraju	za granicę	Razem	w kraju	za granicę	Razem
Usługi Call Center	6 244 245,33	0,00	6 244 245,33	12 300 464,09	0,00	12 300 464,09
Usługi marketingowe	149 430,26	0,00	149 430,26	406 311,00	0,00	406 311,00
Pozostałe przychody	384 292,32	0,00	384 292,32	192 214,31	850 000,00	1 042 214,31
RAZEM	6 777 967,91	0,00	6 777 989,40	12 898 669,73	850 000,00	13 748 989,40

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym nie miały miejsca odpisy aktualizujące środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie dotyczy

4. Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

W roku obrotowym nie miały miejsca przypadki zaniechania sprzedaży określonych usług oraz ograniczenia działalności handlowej. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w roku następnym.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Przejście z wyniku księgowego do wyniku podatkowego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Kwota w PLN 2006
1. Przychody ze sprzedaży	13 748 989,40
2. Pozostałe przychody operacyjne	497 462,91
3. Przychody finansowe	35 732,84
A. Razem przychody	14 282 185,15
1. Koszty działalności operacyjnej	11 202 668,47
2. Pozostałe koszty operacyjne	426 044,73
3. Koszty finansowe	195 048,72
B. Razem koszty	11 823 761,92
WYNIK KSIĘGOWY	2 458 423,23
C. + ZWIĘKSZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA	982 632,25
1) Zwiększenia kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu:	794 335,09

E. Sabi

W3

A. Trwale	335 830,35
1. Odsetki budżetowe	23 065,70
2. Darowizny	5 152,40
3. Koszt amortyzacji mebli, które w koszty podatkowe zostały zaliczone w całości w miesiącu zakupu, natomiast w księgach rachunkowych spółki są amortyzowane	110 045,67
4. Koszt amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych od umów leasingu, które dla celów podatkowych spełniają kryteria leasingu operacyjnego, natomiast w księgach spółki są ewidencjonowane w sposób właściwy dla umów leasingu finansowego	177 744,75
5. koszty reprezentacji i reklamy powyżej limitu	0,00
6. Rezerwa na należności kwestionowane	8 005,84
7. nieobowiązkowe składki członkowskie	2 800,00
8. Inne	9 015,99
B. Przejściowe	458 504,74
1. Odsetki od zobowiązań z tytułu nieterminowych płatności – naliczone lecz nie zapłacone	23 540,08
2. Rezerwa na koszty badania bilansu	19 000,00
3. Nie zapłacone zobowiązania z tytułu PIT-4 i ZUS	147 790,35
4. Rezerwa na premie pracowników	15 666,46
5. Rezerwa na umowy c-p	252 507,85
2) Zwiększenie przychodów podatkowych:	188 297,16
Usługi najmu nie zapł. przez klientów na przełomie roku 2005/2006	30 223,69
Naliczone w 2005 r. a otrzymane w 2006 r. odsetki od pożyczek	30 370,00
Wartość środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	125 720,40
Inne nieodpłatne przychody	1 983,07
D. - ZMNIJSZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA	1 246 688,29
1) Zwiększenia kosztów	1 210 526,33
1. Wartość niskocennych środków trwałych które podatkowo w całości zostały zaliczone w koszty miesiącu zakupu, a rachunkowo podlegają amortyzacji	207 661,34
2. Wartość rat leasingowych od umów leasingu, które dla celów podatkowych spełniają kryteria leasingu operacyjnego, natomiast w księgach spółki są ewidencjonowane w sposób właściwy dla umów leasingu finansowego	204 712,16
3. Odsetki od pożyczek naliczone w 2005 r. a zapłacone w 2006 r.	14 018,88
4. Rozwiązanie rezerw na koszty utworzonych w 2005 r.	170 123,73
5. Koszty dotyczące emisji akcji	613 674,35
6. Rozwiązanie rezerw na odsetki od nieterminowych płatności utworzonych w 2005 r.	335,87
2) Zmniejszenia przychodów	295 161,96
A. Trwale	0,00
B. Przejściowe	36 161,96
1. Naliczone lecz nie otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	24 733,63
2. Naliczone lecz nie otrzymane odsetki od nieterminowego regulowania należności Spółki	9 631,02
3. Przychody z usług telekomunikacyjnych i najmu z terminem płatności w następnym roku	1 797,31
Odliczenia od dochodu (strata z roku 2005)	195 622,00
PODSTAWA DO OPODATKOWANIA	1 998 745,19

E. Sobal

1. Podatek dochodowy	379 761,59
2. Rezerwy na podatek dochodowy	-4 642,03
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 064,99
WYNIK NETTO	2 135 368,66

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy

8. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1) wartości niematerialne i prawne	100 000,00	
2) środki trwałe	400 000,00	
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
3) środki trwałe w budowie	0,00	
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
4) inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	
Razem	500 000,00	

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Nie dotyczy

III.

1. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

IV.

1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

W roku 2006 przeciętne zatrudnienie w roku wyniosło 13 pracowników umysłowych.

E. Soból

2. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Bieńkowski Wojciech – Prezes Zarządu	40 000,00
Bekkar Riad – Członek Zarządu	40 000,00
Grabowski Paweł – Członek Rady Nadzorczej	1 500,00
Kaczmarekiewicz Marcin – Członek Rady Nadzorczej	1 000,00
Leszczyński Grzegorz – Członek Rady Nadzorczej	1 000,00
Łapiński Zbigniew – Członek Rady Nadzorczej	2 000,00
Szwarc Wojciech – Członek Rady Nadzorczej	1 000,00

3. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

W bieżącym roku obrotowym nie udzielono pożyczek członkom zarządu i organów nadzorczych.

V.

1. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat

Nie dotyczy.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz zmiany w kapitale własnym

Nie dotyczy

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy

F. Sól

VI.

1. Objasnienia dotyczace jednostek wchodzacych w sklad grup kapitalowych.

Zestawienie obrotow z podmiotami powiazanymi:

Kontrahent	obroty w roku 2006		saldo na dzien 31.12.2006	
	sprzedaz	zakup	naleznosci	zobowiazania
Comtica Sp. z o.o.	2 000,00	0,00	0,00	0,00
Nova Communications Group Polska Sp. z o.o.	21 000,00	50 592,76	0,00	158 965,13
Polymus Sp. z o.o.	110 327,86	298 306,85	162 905,25	178 375,64
Program Sp. z o.o.	0,00	0,00	4 160,24	0,00
Radius Sp. z o.o.	4 000,00	1 558 386,19	80 099,20	0,00
Renloger Sp. z o.o.	514 334,01	90 198,16	70 721,40	1 220,00
4FUN.TV S.A.		1 922,37		8 014,66
RAZEM	651 661,87	1 999 406,33	317 886,09	346 575,43

VII.

1. Informacje o polaczeniu spolek

Nie dotyczy

VIII.

Wyjasnienie powaznych zagrozen dla kontynuacji dzialalnosci

Brak przeslanek do wnioskowania o zagrozeniach dla kontynuacji dzialalnosci.

IX.

W przypadku gdy inne informacje niz wymienione powyzej moglyby w istotny sposob wplynac na ocene sytuacji majatkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, nalezy ujawnic te informacje.

Nie dotyczy

Warszawa, dnia 23.04.2007r.

(pieczęć firmowa)

ZARZĄD podmiotu gosp.

Sporządziła
E. Soból
Edyta Soból

Wojciech Bienkowski – Prezes Zarządu

Riad Bekkar – Członek Zarządu

Wojciech Bienkowski
.....
Riad Bekkar
.....

E. Soból

WB