



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA 2019 ROK**

SPIS TREŚCI - SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA 2019 ROK

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ARTERIA S.A.....	4
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A. ZA 2019 ROK	6
1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
2. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
4. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
5. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
6. NOTY I DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
6.1. Przychody ze sprzedaży	25
6.2. Koszty według rodzaju	25
6.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	25
6.4. Pozostała koszty operacyjne.....	26
6.5. Przychody finansowe	26
6.6. Koszty finansowe	26
6.7. Podatek dochodowy.....	26
6.8. Efektywna stopa podatkowa.....	27
6.9. Odroczone podatek dochodowy	27
6.10. Rzeczowe aktywa trwałe	28
6.11. Wartości niematerialne	29
6.12. Wartość firmy	31
6.13. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych.....	32
6.14. Należności długoterminowe	33
6.15. Pożyczki udzielone	34
6.16. Należności handlowe i pozostałe należności	34
6.17. Należności podatkowe	35
6.18. Środki pieniężne na rachunku.....	35
6.19. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	36
6.20. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	36
6.21. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37
6.22. Kapitał rezerwowý.....	37
6.23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	37
6.24. Kredyty.....	38
6.25. Leasingi	43
6.26. Zobowiązania handlowe	45
6.27. Pozostałe zobowiązania.....	45
6.28. Bieżące zobowiązania podatkowe	45
6.29. Rezerwy krótkoterminowe.....	46
6.30. Aktywa i zobowiązania warunkowe	46

6.31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	50
6.31. Instrumenty finansowe.....	52
6.32. Zarządzanie kapitałem.....	52
6.33. Informacje na temat segmentów operacyjnych.....	53
6.34. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	53
6.35. Struktura zatrudnienia.....	58
6.36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	58
7. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	60
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ARTERIA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	61
INFORMACJA ZARZĄDU ARTERIA S.A. W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	62

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ARTERIA S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2019 był okresem sprawozdawczym, w którym Emitent mógł po raz kolejny pochwalić się wzrostem przychodów ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym, które wyniosły 190 mln zł i były wyższe o 7,5% niż w okresie poprzednich 12 miesięcy. Wskaźnik EBITDA w tym okresie osiągnął 11,5 mln zł, a zysk netto przekroczył 2,7 mln zł. Mimo obiektywnych trudności z jakimi musiał mierzyć się rynek outsourcingowy m.in. presją płacową czy rekrutacją specjalistów, Zarząd Emitenta zdołał poprawić wyniki finansowe oraz sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej, znacząco obniżając poziom zobowiązań długoterminowych, systematycznie zmniejszając koszty finansowe działalności przy jednoczesnym zwiększeniu stanu gotówki.



Wiodącym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. w 2019 roku pozostawała sprzedaż usług call center, z których przychody w roku ubiegłym wyniosły 122,5 mln zł (wzrost o 12%) co stanowiło blisko 65% łącznej sprzedaży. Wzrost przychodów w tym segmencie był możliwy zarówno dzięki konsekwencji w zwiększeniu skali sprzedaży usług prowadzonych dla obecnych klientów w ramach kontraktów długoterminowych, ich przedłużaniu na kolejne okresy jak i dzięki pozyskiwaniu nowych umów. Dzięki skalowalności biznesu, strategicznym celem Emitenta na 2019 rok było poszukiwanie dużych klientów prywatnych oraz regionalnych, dla których możliwe jest świadczenie usług w dużej skali, także w modelu *nearshoring* tj. przy wykorzystaniu posiadanego doświadczenia, zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce. Obecnie Grupa Kapitałowa Arteria S.A. obsługuje 13 rynków Europy Środkowo-Wschodniej i Afryki Północnej w 9-10 językach.

Poza wzrostem przychodów, Zarząd Arteria S.A. pracował nad poprawą wskaźników rentowności. W efekcie, udało się zabezpieczyć kluczowe dla przyszłości Emitenta kontrakty długoterminowe o indeksację płacy, obejmujące co najmniej indeks uzależniony od wzrostu płacy minimalnej. Dotyczyło to w szczególności kontraktów realizowanych dla spółek Skarbu Państwa, w których przez ostatnie trzy lata nie było możliwości indeksowania przychodów. Plany na 2020 rok zakładają rozwój segmentu call center czego fundamentem jest długoterminowa współpraca prowadzona m.in. z firmami z branży energetycznej i telekomunikacyjnej. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Emitent poinformował o zawarciu umowy (za pośrednictwem spółek zależnych) nowych umów z Tauron Obsługa Klienta Sp z o.o. w sprawie świadczenia usług Call Center w obszarach świadczenia obsługi klientów oraz świadczenia sprzedaży produktów, a także obsługi linii alarmowej 991 oraz umowy na dostawę usług Business Process Outsourcing dla Orange Polska S.A.

Drugim wiodącym segmentem działalności Emitenta był w raportowanym okresie pion Wsparcia Sprzedaży, którego przychody w 2019 roku osiągnęły poziom blisko 62 mln zł co stanowiło 32,5% całości sprzedaży i utrzymywały się na stabilnym poziomie w porównaniu z rokiem poprzedzającym, co dawało uzasadnione nadzieje na poprawę wyników w roku bieżącym.

Pojawienie się pandemii koronawirusa COVID-19 oraz wprowadzonych w związku z tym restrykcji administracyjnych spowodowało konieczność weryfikacji pierwotnych planów rozwoju i budżetów Emitenta, przewidzianych na 2020 rok. Zarząd ocenia, że sytuacja ta będzie miała bardzo poważny wpływ na wyniki osiągnięcie zarówno w pierwszym jak i kolejnych kwartałach tego roku, w szczególności na niższy od zaplanowanego poziom sprzedaży. Niezwłocznie podjęte zostały działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych zagrożenia epidemicznego m.in. przesuwanie wydatki inwestycyjne, dokonując przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania, a także opracowując długoterminowe scenariusze oszczędnościowe, których wprowadzenie uzależnione będzie zarówno od czasu trwania pandemii jak i jej ostatecznych skutków dla polskiej gospodarki. Gdzie było to możliwe, wprowadzono pracę zdalną.

Jestem jednak przekonany, że wysiłek jaki w 2019 roku i latach ubiegłych wspólnie włożyliśmy w rozwój Grupy Kapitałowej, pozwoli nie tylko utrzymać, ale i wzmocnić pozycję rynkową Emitenta, szczególnie biorąc pod uwagę warunki gospodarcze w jakich przyjdzie nam funkcjonować w ciągu najbliższych miesięcy, a w dłuższej perspektywie doprowadzić do wzrostu kapitalizacji Spółki, odpowiadającej faktycznemu potencjałowi i rzeczywistej pozycji rynkowej. Prezentowane Sprawozdanie Roczne przedstawia szczegółowe dane finansowe dotyczące działalności operacyjnej Emitenta w 2019 roku oraz zawiera szerszy komentarz dotyczący ryzyk i zagrożeń związanych z pandemią koronawirusa oraz spowolnieniem gospodarczym.

Dziękuję wszystkim, którzy przyczynili się do osiągnięć spółki Arteria S.A. w 2019 roku.

Z poważaniem,

Marcin Marzec

Prezes Zarządu Arteria S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
1. Przychody netto ze sprzedaży	190 274	176 982	44 231	41 478
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 378	5 283	1 250	1 238
3. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 794	3 406	882	798
4. Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	2 658	2 590	618	607
5. Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 552	13 552	2 453	3 176
7. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 322)	(4 164)	(1 005)	(976)
8. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(5 055)	(8 052)	(1 175)	(1 887)
9. Przepływy pieniężne netto Razem	1 175	1 336	273	313
10. Aktywa trwałe	50 571	50 847	11 875	11 825
11. Aktywa obrotowe	78 029	70 881	18 323	16 484
12. Aktywa Razem	128 600	121 728	30 198	28 309
13. Zobowiązania Razem	78 238	73 017	18 372	16 981
14. Zobowiązania długoterminowe	8 591	19 527	2 017	4 541
15. Zobowiązania krótkoterminowe	69 647	53 490	16 355	12 440
16. Kapitały własne	50 362	48 711	11 826	11 328
17. Kapitał zakładowy	854	854	201	199
18. Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
19. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,62	0,61	0,14 €	0,14 €
20. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,8	11,41	2,77 €	2,65 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2019	31.12.2018
1 EURO / 1 PLN	4,2585	4,3000

Kursy przyjęte do wyceny rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
1 EURO / 1 PLN	4,3018	4,2669

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A. ZA 2019 ROK

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	6.1.	190 274	176 982
Koszty działalności operacyjnej	6.2.	(185 065)	(172 157)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 209	4 825
Pozostałe przychody operacyjne	6.3.	1 452	1 613
Pozostałe koszty operacyjne	6.4.	(1 283)	(1 155)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 378	5 283
Przychody finansowe	6.5.	112	262
Koszty finansowe	6.6.	(1 696)	(2 139)
Zyska (strata) brutto		3 794	3 406
Podatek dochodowy	6.7.	(480)	(743)
Zyska (strata) netto		3 314	2 663
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(656)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		2 658	2 663
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli		-	73
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej		2 658	2 590
Całkowite dochody razem		2 658	2 663
Całkowite dochody przynależne udziałom niedającym kontroli		-	73
Całkowite dochody przynależne Jednostce Dominującej		2 658	2 590
Liczba akcji		4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję		0,62 zł	0,61 zł
- podstawowy zysk za okres		0,62 zł	0,61 zł
- rozwodniony zysk za okres		0,62 zł	0,61 zł

2. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		50 571	50 847
Rzeczowe aktywa trwałe	6.10.	8 790	9 004
Wartości niematerialne	6.11.	20 305	21 670
Wartość firmy	6.12.	6 684	5 782
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	6.13.	7 283	7 784
Należności długoterminowe	6.14.	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	6.15.	2 854	1 145
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.9.	4 055	4 862
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		78 029	70 881
Zapasy		3 557	3 473
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.16.	65 127	60 850
Należności podatkowe	6.17.	1 929	2 033
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	6.18.	3 551	2 376
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	6.15.	6	1 903
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Pozostałe aktywa		373	246
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6.19.	3 486	-
SUMA AKTYWÓW		128 600	121 728

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej		50 362	48 601
Kapitał zakładowy	6.20.	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	6.21.	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	6.22.	8 245	8 245
Zyski zatrzymane		14 965	13 272
Wynik finansowy roku bieżącego		2 658	2 590
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli		-	110
Kapitał własny ogółem		50 362	48 711
Zobowiązania długoterminowe		8 591	19 527
Kredyty długoterminowe	6.24.	3 571	13 479
Leasingi długoterminowe	6.25.	256	335
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6.27.	363	620
Rezerwy długoterminowe		41	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.9.	4 360	5 052
Zobowiązania krótkoterminowe		69 647	53 490
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6.23.	7 005	7 006
Kredyty krótkoterminowe	6.24.	13 263	7 454
Leasingi krótkoterminowe	6.25.	251	450
Zobowiązania handlowe	6.26.	30 968	28 430
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6.27.	2 777	3 177
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		2 367	1 349
Bieżące zobowiązania podatkowe	6.28.	8 844	4 641
Rezerwy krótkoterminowe	6.29.	1 017	983
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	6.19.	3 155	-
Stan zobowiązań ogółem		78 238	73 017
SUMA PASYWÓW		128 600	121 728

3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	3 794	3 406
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 139	6 666
Odsetki i udziały w zyskach	1 200	1 568
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	58	37
Zmiana stanu rezerw	34	(35)
Zmiana stanu zapasów	(128)	(876)
Zmiana stanu należności	(11 676)	(7 605)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	14 340	9 241
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(735)	2 091
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(275)	(261)
Pozostałe korekty	(1 655)	(204)
Podatek dochodowy (zapłacony/zwrócony)	(544)	(476)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 552	13 552
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	321	277
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 503)	(4 807)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	82
Nabycie jednostki zależnej	(323)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	24	-
Splata udzielonych pożyczek	412	513
Udzielenie pożyczek	(253)	(229)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 322)	(4 164)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu emisji papierów wartościowych	-	(9 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 337	10 541
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(5 635)	(6 897)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(70)
Odsetki zapłacone, w tym	(1 293)	(1 799)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(464)	(827)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 055)	(8 052)
Środki pieniężne na początek okresu	2 376	1 040
Przepływy pieniężne netto	1 175	1 336
Środki pieniężne na koniec okresu	3 551	2 376

4. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2019	854	23 640	8 245	13 272	2 590	110	48 711
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(99)	-	-	(99)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	2 590	(2 590)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	2 658	-	2 658
<i>Całkowity dochód za rok</i>				2 658			2 658
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	(798)	-	(110)	(908)
Na dzień 31.12.2019	854	23 640	8 245	14 965	2 658	-	50 362

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2018	854	23 640	8 245	55 888	(41 782)	37	46 882
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(834)	-	-	(834)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(41 782)	41 782	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	2 590	73	2 663
<i>Całkowity dochód za rok</i>				2 663			
Na dzień 31.12.2018	854	23 640	8 245	13 272	2 590	110	48 711

5. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

5.1 Dane Grupy Kapitałowej

Grupa kapitałowa Arteria S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej Arteria S.A. (dalej „Spółka” lub „Jednostka Dominująca”) oraz jej jednostek zależnych.

Arteria S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie 00-193, ul. Stawki 2a. Spółka została utworzona na podstawie statutu z dnia 30 listopada 2004 r. na czas nieoznaczony (Rep. A Nr 5867/2004). Została ona zarejestrowana w dniu 17 stycznia 2005 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000226167.

Przeważająca działalność Grupy Kapitałowej w raportowanym okresie polegała na świadczeniu usług callcenter, usług outsourcingu, usług wsparcia sprzedaży, usług reklamowych, merchandisingu, usług projektowania i wdrażania systemów informatycznych oraz na doradztwie gospodarczym w zakresie zarządzania.

Lista jednostek zależnych podlegających konsolidacji

- Arteria Management Sp. o. o. - jednostka zależna w 100%,
- Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A. - jednostka zależna w 100% („MIT”),
- Rigall Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - jednostka zależna w 100% poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 % („Rigall”)
- Gallup Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - jednostka zależna w 100% poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 % („Gallup”).
- Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - jednostka zależna w 100%, poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 % („Trimtab”).
- Polymus Sp. z o.o. - jednostka zależna w 99% poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN, który posiada 99 % udziałów spółki.
- Sellpoint Sp. z o.o. - jednostka zależna w 100%, (udział pośredni posiadany poprzez Trimtab),
- Arteria Finanse Sp. z o.o. - jednostka zależna w 100%, (udział pośredni posiadany poprzez Trimtab),
- Arteria Logistics Sp. z o.o. - jednostka zależna w 100%, (udział pośredni poprzez udziały posiadane przez Sellpoint Sp. z o.o.)
- Brave Agency Sp. z o.o. - jednostka zależna w 100 %, (udział pośredni poprzez udziały posiadane przez Trimtab),
- Contact Center Sp. zo.o. - jednostka zależna w 100% (konsolidacja od 1 października 2015 roku).
- BPO Management Sp. z o.o. - jednostka zależna w 100%.
- Arteria G Partner Sp. z o.o.- jednostka zależna w 100%.

Wszystkie powyższe jednostki zostały objęte metodą konsolidacji pełnej.

5.2 Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę oraz wszystkie jednostki tworzące Grupę Kapitałową. Zarząd Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza istnienia istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności.

Zarząd Spółki przeprowadził analizę dotyczącą możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową. Przy następujących założeniach nie stwierdzono zagrożenia możliwości kontynuowania działalności:

- Zarząd sporządził budżet wyników i przepływów pieniężnych na rok 2020 i lata kolejne. Na podstawie niniejszych analiz nie stwierdzono istotnego ryzyka utraty płynności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.
- Założono dobrą i nie pogorszoną kondycję finansową spółek zależnych i stowarzyszonych.
- Założono kontynuację współpracy z głównymi odbiorcami i dostawcami usług.
- Założono przedłużenie krótkoterminowego finansowania w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej na przynajmniej kolejne 12 miesięcy.
- Założono terminową spłacalność należności i pożyczek udzielonych w ramach Spółki i jednostek tworzących Grupę Kapitałową.

5.3 Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego - zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednocześnie sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757)

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok; zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

5.4. Stosowane zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych oraz udziały w jednostkach współkontrolowanych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty konsolidacyjne. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy podmiot dominujący jednocześnie:

- posiada władzę nad jednostką, w której dokonał inwestycji,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji, oraz
- posiada możliwość wykorzystania władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji, do wywierania wpływu na kwotę zwrotów inwestora.

Dokonując oceny czy Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana jednego bądź więcej z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach, w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej, Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej.

Udziały w jednostkach współkontrolowanych, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Ocena inwestycji w spółki współkontrolowane pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

5.5. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2019 roku:

- **MSSF 16 - Leasing** - nowy standard, który zastępuje MSR 17 Leasing i dotyczące go interpretacje - standard wskazuje jak rozpoznawać, mierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców - znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznawać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości, leasingobiorca ma prawo zastosować wyłączenie i rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach. Standard został wydany w 2016 roku i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Grupa rozpoznała celowość zastosowania MSSF 16, z którego wynika brak konieczności dokonania ujęć retrospektywnych w stosunku do umów leasingu obowiązujących w Grupie na dzień bilansowy, w związku z nieistotną wartością umów leasingu w stosunku do posiadanych kapitałów.
- **Interpretacja KIMSF 23 - Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego** - wyjaśnia, że należy oszacować prawdopodobieństwo akceptacji przez organy podatkowe (posiadające kompletną wiedzę i wszelkie stosowne informacje) zastosowanego lub proponowanego niepewnego ujęcia podatku w zeznaniach podatkowych. W przypadku akceptacji takiego ujęcia zasady rozliczania podatku powinny być spójne z tym ujęciem. W przeciwnym razie stosowane zasady rozliczania podatku powinny odzwierciedlać efekt niepewności (oczekuje się, iż w tej sytuacji podejście oparte o „najbardziej prawdopodobną kwotę” lub „wartość oczekiwaną” pomoże lepiej odzwierciedlić skutki niepewności). KIMSF 23 obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 12 - Konsekwencje podatkowe płatności z tytułu kapitałowych instrumentów finansowych** - Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik
- **Zmiany do MSR 19 - Świadczenia pracownicze** - wprowadzono wymóg, że w przypadku zmian lub ograniczenia programu koszt bieżącego zatrudnienia i wartość odsetek netto, dotyczące pozostałej części okresu rocznego, wylicza się na podstawie zaktualizowanych założeń. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 23 - Koszty finansowania zewnętrznego kwalifikujące się do kapitalizacji** - zmiany precyzujące, że jeżeli kwalifikujący się składnik aktywów przeznaczony jest do użytkowania lub sprzedaży, jednostka sprawozdawcza traktuje niespłacone saldo finansowania zewnętrznego, przeznaczonego na pozyskanie tego składnika aktywów, jako element zaciągniętych kredytów. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 28 - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych** - Wprowadzono zmianę, precyzującą, że długoterminowe udziały jednostki w podmiocie stowarzyszonym lub MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wspólnym przedsięwzięciu, stanowiące część inwestycji netto w takim podmiocie, podlegają wymogom MSSF 9, dotyczącym utraty wartości. Zmiana ta dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 3 - Połączenie przedsięwzięć** - Zmiany, precyzujące, że jeżeli jednostka przejmuje kontrolę nad wspólnym działaniem stanowiącym przedsięwzięcie, wszystkie uprzednio posiadane udziały w nim podlegają przeszacowaniu. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 9 - Instrumenty finansowe** - poprawka rozszerzająca wycenę w zamortyzowanym koszcie na niektóre aktywa finansowe podlegające przedterminowej spłacie z tzw. ujemną rekompensatą obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Doprecyzowano również sposób ujmowania modyfikacji zobowiązań finansowych (brak możliwości rekalkulacji efektywnej stopy procentowej).

- Zmiany do MSFF 11 - Wspólne ustalenia umowne - zmiany precyzujące, że jeżeli jednostka przejmuje współkontrolę nad wspólnym działaniem stanowiącym przedsięwzięcie, wszystkie poprzednio posiadane udziały w tym działaniu nie podlegają przeszacowaniu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

5.6. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

5.7. Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę

5.7.1. Zasady ewidencjonowania przychodów i kosztów i ustalania wyników finansowych

Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty ich uzyskania

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców, rozliczenia kontraktów długoterminowych oraz szacunki w stosunku do przychodów. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny. W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu, jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zalicza się wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczy, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Przychody z tytułu świadczonych usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Przychody uznane na koniec okresu sprawozdawczego, a niezafakturowane w tym samym roku obrotowym mają odniesienie w wyniku roku obrotowego.

Nie uznaje się za przychody z tytułu usług: otrzymanych zaliczek, zafakturowanych usług świadczonych w przyszłych okresach.

Przyjęta metoda rozliczania kontraktów długoterminowych

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług. Z uwagi na fakt, że na koniec każdego okresu sprawozdawczego można w sposób wiarygodny oszacować stopień faktycznego zaawansowania prac, do rozliczania kontraktów długoterminowych dopuszcza się przyjęcie przychodowej metody określenia stopnia zaawansowania robót (udział ustalonej wartości wykonanych prac w cenach sprzedaży netto w odniesieniu do kwoty całkowitego przychodu z umowy). Wartość faktycznie wykonanych prac (należne przychody z tytułu faktycznego zaawansowania kontraktu) ustalana jest indywidualnie dla poszczególnych kontraktów na podstawie jednej z poniższych metod:

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu),
- liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi,
- wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.

Poszczególne etapy mogą być ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

Wiarygodnie oszacowaną wartość zaawansowania wykonanych prac ujmuje się przychody oraz należności na dzień bilansowy. W przypadku braku możliwości ustalenia przychodu na podstawie w/w metod Spółka uznaje przychód jedynie w wysokości do faktycznie poniesionego kosztu. Jeżeli oczekiwane jest, że na kontrakcie będzie zrealizowana strata, jest ona ujmowana niezwłocznie w wyniku finansowym danego okresu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych

5.7.2. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

Podatek dochodowy

Podstawowa działalność Spółki podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym, na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

W celu prawidłowego ustalania opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Spółki zostały wyróżnione konta analityczne grupujące koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym, koszty zwiększające podstawę opodatkowania oraz konta grupujące przychody nie stanowiące przychodów podatkowych, a także kwoty podwyższające przychody podatkowe.

5.7.3. Ustalenie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w latach przyszłych, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania

wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

5.7.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Amortyzacja środków trwałych

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi przykładowo:

Wyszczególnienie	Okres użytkowania
Oprogramowanie komputerowe	3 do 10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne w tym centrale telefoniczne i oprzyrządowanie	2 do 5 lat
Urządzenia biurowe	3 do 5 lat
Środki transportu	3 do 5 lat
Komputery	1 do 3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	w zależności od okresu najmu

Amortyzacja zostaje naliczana od momentu oddania środka trwałego do użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Aktualizacja środków trwałych z tytułu utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest przez Spółkę obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności - koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

5.7.5. Wartości niematerialne

Jako wartości niematerialne Spółka wykazuje przede wszystkim oprogramowanie komputerowe i prace rozwojowe.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w kosztach okresu w momencie ich poniesienia.

Jeśli nie jest możliwe oddzielenie etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, to nakłady takie Spółka traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które mają miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Koszty zarówno zakończonych jak i kontynuowanych prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne, powstałe w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania lub sprzedaży,
- można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik,
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz Użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Zakończone prace rozwojowe obejmują wytworzone oprogramowanie, które sprzedawane jest w formie licencji lub jest niezbędne do świadczenia innych usług. Wycenione są one w wysokości poniesionych na ich wytworzenie kosztów pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wytworzone oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży amortyzowane jest przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji jednostka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania.

Wycena wartości niematerialnych i prawnych na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wycena wartości niematerialnych i prawnych po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania według następujących, przykładowych, stawek amortyzacyjnych:

Wyszczególnienie	Okres użytkowania
Prace badawcze i rozwojowe	2 do 10 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 do 10 lat

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego). Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony, czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Aktualizacja wartości niematerialnych i prawnych z tytułu utraty wartości

Spółka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej, niż na koniec każdego roku obrotowego.

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w kosztach w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

5.7.6. Wartość firmy

Wartość firmy wykazywana jest jako odrębny składnik wartości niematerialnych.

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem połączenia jest odnoszona do rachunku zysków i strat.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spisanie tej nadwyżki musi być poprzedzone ponowną wyceną kosztu połączenia oraz wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Test na utratę wartości firmy przeprowadza się co najmniej raz na rok.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy.

W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy

ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.7.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia i pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

5.7.7. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki np. udziały, opcje na akcje.

Długoterminowe aktywa finansowe ujmują się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne, skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość inwestycji. Powstanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji wynika z trwałej utraty wartości inwestycji gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycja długoterminowa nie przyniesie w przyszłości korzyści ekonomicznych lub ze wzrostu ich wartości.

Do czynników mających wpływ na dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji zalicza się w szczególności:

- zmianę kursu giełdowego akcji jednostki,
- postawienie jednostki, której udziały bądź akcje posiadamy w stan upadłości lub likwidacji, niezadowolające wyniki sytuacji finansowej uzyskane na podstawie analizy finansowej jednostki, której udziały lub akcje posiadamy,
- zagrożenie wykupu posiadanych papierów wartościowych,
- zagrożenie spłaty udzielonej pożyczki długoterminowej,
- zmiany cen na rynku nieruchomości.

5.7.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Koszty finansowania, których nie można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów są ujmowane jako koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

5.7.10. Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie

otrzymane zachęty leasingowe. O ile spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. W przypadku umów leasingu, których wysokość miesięcznego czynszu uzależniona jest od wartości obrotu, kwoty miesięcznych rat ujmowane są jako koszty okresu.

5.7.11. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a gdy spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu - są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,

- udzielone pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

5.7.12. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary nabyte celem dalszej odprzedaży. W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO. Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

5.7.13. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

5.7.14. Rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. Rezerwy tworzy się gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Z tego tytułu Spółka tworzy rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych za poprzednie okresy urlopów i niewypłaconych ekwiwalentów. Rezerwa ta wyliczana jest mnożąc ilość dni niewykorzystanych urlopów przez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

Z powodu nieistotności, Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe.

Zgodnie z zasadami Spółki dotyczącymi wynagradzania, pracownikom nie przysługuje nagroda z zysku netto, w związku z czym nie tworzy się rezerwy na świadczenia z tego tytułu.

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty tego świadczenia.

5.7.15. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w „walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność” („waluta funkcjonalna”). Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej są prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (tys. PLN). Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

5.7.16. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W szczególności istotne obszary niepewności odnośnie dokonanych szacunków oraz osądy dokonywane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, które wywarły najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- wartości niematerialnych i wartości firmy (szacunki co do prognoz użytych w testach na utratę wartości oraz szacunki co do zastosowanych stawek amortyzacyjnych w przypadku wartości niematerialnych);
- rzeczowych aktywów trwałych (szacunki co do prognoz użytych w testach na utratę wartości oraz szacunki co do zastosowanych stawek amortyzacyjnych);
- przychodów ze sprzedaży i należności z tytułu dostaw i usług (szacunki co do kwot szacowanych przychodów w związku z realizowanymi usługami, w tym na podstawie kontraktów długoterminowych);
- szacunków dotyczące wartości godziwej i utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych, w tym udziałów i akcji w jednostkach zależnych;
- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe aktywa finansowe, w tym udzielone pożyczki (szacunki co do odpisów aktualizujących);
- rezerw na zobowiązania oraz zobowiązania handlowe;
- aktywa z tytułu podatku odroczonego (po kątem odzyskiwalności aktywów i potencjalnych odpisów aktualizujących).

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania polityki (zasad) rachunkowości, oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie ma także profesjonalny osąd kierownictwa Spółki. W celu wyeliminowania podstawowych źródeł niepewności

występujących na dzień bilansowy, a mających wpływ na sytuację finansową w przyszłości, Spółka korzysta z profesjonalnego osądu kierownictwa w zakresie niżej wymienionych ryzyk mających wpływ na korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań oraz wyniku finansowego w następujących latach obrotowych.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd biorąc pod uwagę wszystkie okoliczności odnośnie wysokości odpisu na przeterminowane należności oraz po rozpatrzeniu prawdopodobieństwa ich windykacji wycenia na poziomie 100% jako średnie ryzyko, że nie odzyska kwot uznanych jako sporne. Zarząd mając na uwadze skuteczność w windykacji przeterminowanych należności na przestrzeni całej działalności firmy, że poziom założonego odpisu aktualizującego na należności oraz efekty pracy wynajętych kancelarii prawnych odzwierciedla ryzyko dla tej transakcji. Ponieważ ostateczne rozstrzygnięcie zależy od wielu czynników, a w wypadku spraw sądowych - od wyroku niezawisłego sądu, możliwość wyegzekwowania spornych kwot nie jest jednak pewna.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Z uwagi na to, iż Zarząd przygotował plan finansowy na 2020 rok oraz projekcję wyników i dochodu na lata następne, zakłada dodatni wynik finansowy, w ocenie Zarządu aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym utworzonego od straty podatkowej poniesionej w latach poprzednich lat są możliwe do odliczenia w przyszłych okresach. Zarząd podkreśla jednocześnie, iż kontynuacja działania nie jest zagrożona, a planowany zysk pozwala na przyjęcie realnego założenia, iż rozliczenia straty podatkowej w odpowiednich częściach w roku 2020 i latach następnych jest wysoce prawdopodobne.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

5.7.17. Zdarzenia po dacie bilansowej

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Spółka identyfikuje te zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt)
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt).

Dane finansowe raportowanego okresu w sprawozdaniu finansowym korygowane są w taki sposób, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym, wymagające dokonania korekt i odpowiednio odzwierciedlić je wartościowo na dzień bilansowy.

6. NOTY I DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	184 264	172 155
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 010	4 827
Razem	190 274	176 982

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom. Niemniej jednak, w szczególności w przypadku rodzajów usług, które są skierowane na rynek konsumencki, można odnotować pewną sezonowość sprzedaży, polegającą na tym, że pierwsze półrocze zwykle należy do okresów mniejszej sprzedaży w zestawieniu ze sprzedażą produktów i usług w drugim półroczu, a zwłaszcza w IV kwartale roku, kiedy sprzedaż detaliczna jest tradycyjnie najwyższa.

6.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Amortyzacja	6 139	6 666
Zużycie materiałów i energii	8 715	8 267
Usługi obce	127 192	124 605
Podatki i opłaty	682	613
Wynagrodzenia	30 466	22 347
Ubezpieczenia społeczne i świadczenia	5 436	3 991
Pozostałe koszty rodzajowe działalności operacyjnej	1 590	1 856
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 845	3 812
Razem	185 065	172 157

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	275	264
Dotacje	257	257
Umorzone zobowiązania	4	217
Otrzymane kary i odszkodowania	23	44
Potrącenia z list płac	211	133
Noty uznaniowe	579	403
Sprzedaż składników majątku nie będącego aktywami trwałymi	70	192
Inne	33	103
Razem	1 452	1 613

6.4. Pozostała koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Spisanie należności	3	16
Darowizny przekazane	-	8
Koszty kar i odszkodowań	154	48
Koszty utrzymania nieruchomości	132	129
Noty obciążeniowe	764	587
Koszty spraw sądowych	100	-
Koszt sprzedaży składników majątku nie będącego aktywami trwałymi	78	153
Pozostałe koszty operacyjne	52	214
Razem	1 283	1 155

6.5. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	110	145
Przychody z tytułu odsetek od lokat, środków na rachunku bankowym	1	3
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	-	2
Dodatnie różnice kursowe	1	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	112
Razem	112	262

6.6. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Odsetki od pożyczek	14	-
Odsetki od kredytów bankowych	670	752
Odsetki od obligacji	434	750
Odsetki od innych zobowiązań	164	137
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	90	127
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	20	37
Strata ze zbycia inwestycji	38	55
Ujemne różnice kursowe	189	228
Pozostałe koszty finansowe	77	53
Razem	1 696	2 139

6.7. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Podatek bieżący	264	328
Zmiana stanu podatku odroczonego	216	415
Razem	480	743

6.8. Efektywna stopa podatkowa

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Zysk/(strata) brutto	3 794	3 406
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	721	647
Wynik brutto jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie będących płatnikami podatku CIT lub PIT, dla których inne jednostki z Grupy nie płacą podatku dochodowego	(267)	(374)
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	(26)	(37)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	176	135
Korekta aktywów do wysokości rezerw z tytułu podatku odroczonego	282	309
Pozostałe	(406)	63
Podatek wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	480	743

6.9. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Różnice przejściowe wynikające z różnej wartości podatkowej i księgowej środków trwałych	335	476
Naliczone odsetki od pożyczek	1 095	930
Wycena kontraktów sprzedażowych	2 930	3 645
Pozostałe	-	1
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 360	5 052
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Różnice przejściowe wynikające z różnej wartości podatkowej i księgowej środków trwałych	81	76
Naliczenie odsetek od pożyczek	2 183	1 833
Wynagrodzenie i świadczenia pracownicze	358	146
Rezerwy na urlopy	135	123
Rezerwa na audyt	14	13
Odpisy aktualizujące wartość należności	148	148
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 045	3 021
Korekta kosztów podatkowych tytułu z niezapłaconych faktur	41	42
Naliczone odsetki od obligacji	-	1
Korekta aktywów do wysokości rezerw z tytułu podatku odroczonego	(1 360)	(1 147)
Pozostałe	410	606
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	4 055	4 862
Zmiana stanu podatku odroczonego wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	216	415

Spółka dokonuje testów na utratę wartości aktywów do wysokości rezerw z tytułu podatku odroczonego biorąc pod uwagę możliwość ich rozliczenia w kolejnych latach podatkowych i analizuje możliwość odliczenia tych strat w horyzoncie wynikających z przepisów podatkowych. W okresie sprawozdawczym w przypadku Jednostki

Dominującej wystąpiła korekta wysokości rezerw z tytułu podatku odroczonego, która w przyszłości wpłynie na podstawę opodatkowania.

6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Budynki, lokale	4 147	4 958
Urządzenia techniczne i maszyny	1 742	2 124
Środki transportu	178	403
Inne środki trwałe	654	592
Środki trwałe w budowie	2 069	927
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 790	9 004

Wartość księgowa leasingowych środków trwałych wynosi 601 tys zł. Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących na rzeczowe aktywa trwałe w Grupie.

W wyniku przeprowadzonego szacunku Zarząd Arteria S.A. nie stwierdził utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku, z czym Grupa nie dokonywała ustalenia ich nowej wartości wyceny.

Grupa rozpoznała celowość zastosowania MSSF 16, z którego wynika brak konieczności dokonania ujęć retrospektywnych w stosunku do umów leasingu obowiązujących w Grupie na dzień bilansowy, w związku z nieistotną wartością umów leasingu w stosunku do posiadanych kapitałów.

Tabela ruchów środków trwałych za okres 1 stycznia 2019 r. - 31 grudnia 2019 r.

Nazwa grupy	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
BO	10 646	37 167	2 252	4 233	927	55 225
zwiększenia	47	355	-	259	1 204	1 865
zmniejszenia	-	124	584	10	62	780
BZ	10 693	37 398	1 668	4 482	2 069	56 310
Umorzenie						
BO	5 688	35 043	1 849	3 641	-	46 221
zwiększenia	858	668	134	195	-	1 855
zmniejszenia	-	55	493	8	-	556
BZ	6 546	35 656	1 490	3 828	-	47 520
Wartość netto						
BO	4 958	2 124	403	592	927	9 004
BZ	4 147	1 742	178	654	2 069	8 790

Tabela ruchów środków trwałych za okres 1 stycznia 2018 r. - 31 grudnia 2018 r.

Nazwa grupy	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
BO	10 646	36 711	3 555	3 831	44	54 787
zwiększenia	-	462	36	402	883	1 783
zmniejszenia	-	6	1 339	-	-	1 345
BZ	10 646	37 167	2 252	4 233	927	55 225
Umorzenie						
BO	4 823	34 255	2 519	3 495	-	45 092
zwiększenia	865	794	494	146	-	2 299
zmniejszenia	-	6	1 164	-	-	1 170
BZ	5 688	35 043	1 849	3 641	-	46 221
Wartość netto						
BO	5 823	2 456	1 036	336	44	9 695
BZ	4 958	2 124	403	592	927	9 004

6.11. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 469	14 356
Licencje, prawa użytkowania, oprogramowania komputerowe	1 816	3 204
Zaliczki na wartości niematerialne	7 020	4 110
Razem	20 305	21 670

Zakończone prace rozwojowe

Na koszt zakończonych prac rozwojowych składają się systemy informatyczne wykorzystywane przez spółki z Grupy Arteria na własne potrzeby oraz w celu sprzedaży licencji. Grupa jako potwierdzenie prawidłowej wyceny przeprowadziła testy na utratę wartości prac rozwojowych w oparciu o metodę zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych (DCF) w oparciu o okres prognozy odpowiadający okresowi ekonomicznej użyteczności. zakładające: stopę dyskontową w okresie prognozy (WACC) w wysokości 9,19% (stopa przed opodatkowaniem), Według następującej procedury:

1. Wyliczenie udziału przychodów z systemu w roku 2019 w ogóle przychodów spółki
2. Wyliczenie tym samym współczynnikiem hipotetycznych kosztów przypadających na system
3. Obniżenie kosztów (o 75%) ze względu na zautomatyzowany charakter usługi - wykorzystanie w usłudze systemu informatycznego obniża koszty
4. Określenie na tej podstawie marży rocznej generowanej na systemie
5. Roczna marża jest traktowana jako przepływ i dyskontowana przez pozostały okres użytkowania systemu
6. Korektę przypadki okres użytkowania został przedłużony z powodu dłuższego oczekiwanego okresu korzystania z systemu
7. Stopa procentowa odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału w spółce

Zaliczki na wartości niematerialne

W spółce Arteria S.A. zaliczki na wartości niematerialne i prawne dotyczą przyszłych prac rozwojowych, których wynikiem będzie zaprojektowanie i wykonanie systemu informatycznego przeznaczonego do automatycznego gromadzenia danych z różnych systemów wykorzystywanych w działalności contact center. Umożliwi on stały dostęp do informacji, za pomocą narzędzi dedykowanych do analizy danych i tworzenia raportów i przeznaczony będzie dla wszystkich użytkowników chcących nadzorować i optymalizować prace Pionu Contact Center.

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne w spółce Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. dotyczą przeprowadzenia prac rozwojowych, których wynikiem będzie zaprojektowanie i wykonanie systemów informatycznych:

- Legal Policy TTBPM - Budowa mechanizmu do monitorowania wersji dokumentu w procesie (dok. word). Będzie to unikalne rozwiązanie w systemach typu BPM, pomoże to rozbudować portfel klientów o działy prawne w firmach i kancelariach prawnych.
- MRZ TTBPM - Mechanizm Automatyczny do odczytu pola MRZ w dokumentach (dowód osobisty).
- CRM - Multi-Brand - Narzędzie do kontrolowania relacji konsumenckich w Organizacjach Multi-brandowych.
- AI Document Processing - aplikacja dedykowana i wspierająca prace rozproszoną z uwzględnieniem gotowych konektorów API/Rest API do zewnętrznych mechanizmów OCR i zewnętrznych mechanizmów do podpisów dokumentów

W spółce Polymus Sp. z o.o. zaliczki na wartości niematerialne i prawne dotyczą przeprowadzenia prac rozwojowych, których wynikiem będzie zaprojektowanie i wykonanie systemu informatycznego: „Mobilny system do zarządzania promotorami w terenie”.

W spółce Gallup Arteria Management Sp. z o.o. zaliczki na wartości niematerialne i prawne dotyczą przeprowadzenia prac rozwojowych, których wynikiem będzie zaprojektowanie i wykonanie systemu informatycznego „MAS - Monitoring Analysis System”.

Tabela ruchów wartości niematerialnych i prawnych za okres 1 stycznia 2019 r. - 31 grudnia 2019 r.

Nazwa grupy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje, prawa użytkowania, oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
BO	28 645	39 335	4 110	72 090
zwiększenia	-	695	2 910	3 605
zmniejszenia	-	-	-	-
BZ	28 645	40 030	7 020	75 695
Umorzenie				
BO	14 289	36 131	-	50 420
zwiększenia	2 887	2 083	-	4 970
zmniejszenia	-	-	-	-
BZ	17 176	38 214	-	55 390
Wartość netto				
BO	14 356	3 204	4 110	21 670
BZ	11 469	1 816	7 020	20 305

Tabela ruchów wartości niematerialnych i prawnych za okres 1 stycznia 2018 r. - 31 grudnia 2018 r.

Nazwa grupy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje, prawa użytkowania, oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
BO	28 645	39 152	675	68 472
zwiększenia	-	183	3 435	3 618
zmniejszenia	-	-	-	-
BZ	28 645	39 335	4 110	72 090
Umorzenie				
BO	11 388	34 665	-	46 053
zwiększenia	2 901	1 466	-	4 367
zmniejszenia	-	-	-	-
BZ	14 289	36 131	-	50 420
Wartość netto				
BO	17 257	4 487	675	22 419
BZ	14 356	3 204	4 110	21 670

6.12. Wartość firmy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rigall Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	-	-
Polymus Sp. z o. o.	-	-
Gallup Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	706	706
Trintab Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	-	-
Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.	2 231	2 231
Arteria Logistics Sp. z o. o.	-	-
Arteria Finanse Sp. z o. o.	-	-
Brave Agency Sp. z o. o. (dawniej JustData Sp. z o. o.)	-	-
Contact Center Sp. z o. o.	1 229	1 229
Arteria G Partner Sp. z o. o. (dawniej Scantools Sp. z o.o)	902	-
BPO Management Sp. z o. o.	1 616	1 616
Razem	6 684	5 782

Wartości firmy zostały przetestowane na okoliczność utraty wartości na 31 grudnia 2019 roku a ich wyniki zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Gallup	MIT	Contact Center	BPO
Wartość firmy	706	2 231	1 229	1 616
Kapitały własne	19153	37 202	5 835	1 029
Razem	19 859	39 433	7 064	2 645

Podstawowe informacje finansowe

Przychody	61 915,00	0	27 489	8 213
Wynik za okres	1 133,00	-9	-651	100

Informacje na temat wycen przeprowadzonych pod kątem utraty wartości

Wycena wg wartości godziwej na dzień 31.12.2019	31 029	58 990	7 596	3 625
Technika wyceny	Metoda dochodowa	Mieszana	Metoda skorygowanych aktywów netto	Metoda dochodowa
Przyjęta stopa dyskonta	WACC, 13,7%	WACC, 11,05%	WACC, 11,5%	WACC, 8%
Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat

Wartość firmy dla Arteria G Partner Sp. z o.o. nie była testowana gdyż Spółka ta została nabyta w 2019 roku. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono przesłanek trwałej utraty wartości przez wartość firmy wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6.13. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych

Udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz pozostałych	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki stowarzyszone		
Management Tools Sp. z o. o.	766	766
1 System Sp. z o. o.	586	586
Komunikacja z pacjentem.pl Sp. z o. o.	234	234
Wszystko dla dzieci Sp. z o. o.	629	629
Market King Sp. z o. o.	801	801
Inventory Management Sp. z o. o.	640	640
mSenior Sp. z o. o.	611	611
Safe Group Polska Sp. z o. o.	341	341
Scantools Sp. z o. o.	-	824
Poland One Sp. z o. o.	41	41
360E-com Sp. z o. o.	300	-
Denise Systems Sp. z o. o.	163	162
3WILL Sp. z o. o.	740	740
Razem, jednostki stowarzyszone	5 852	6 375
Pozostałe jednostki		
Medical Process Management Sp. z o. o.	160	150
e-gimnastyka Sp. z o. o.	60	60
Sellogic Sp. z o. o.	173	160
Closer Sp. z o. o.	10	10
TT Interactive Sp. z o. o.	140	140
Bajkowisko Sp. z o. o.	120	120
ADMobility Sp. z o. o.	100	100
BubbaCar Sp. z o. o.	80	80
SET-Sales, Energy, Technology Sp. z o. o.	85	85
VRtech Sp. z o. o.	240	240
MedCare Sp. z o. o.	200	200
Arteria Partner Sarl	55	56
Pozostałe	8	8
Razem, pozostałe jednostki	1 431	1 409
Razem, jednostki stowarzyszone i pozostałe	7 283	7 784

Wyżej wymienione podmioty wskazane jako jednostki stowarzyszone stanowią spółki portfelowe Mazowieckiego Inkubatora Technologicznego S.A. („MIT”). MIT jest jednostką inwestującą w inne podmioty znajdujące się przeważnie w początkowej fazie rozwoju (start-up). Obejmuje on pakiety udziałów w spółkach portfelowych nie przekraczające 50 %. Wyjątkiem stanowi spółka Denise Systems Sp. z o.o. w likwidacji, w której MIT na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadał 63,54% udziałów. Spółka Denise Systems Sp. z o.o. w likwidacji z dniem 24 stycznia 2020 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Pozostałe jednostki stanowią spółki portfelowe Trintab Arteria Management Sp. z o.o. Spółka komandytowa i znajdują się w początkowej fazie rozwoju (start-up). Obejmuje on pakiety udziałów w spółkach portfelowych nie przekraczające 50 %.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości odnoszącą się do tych spółek wycena inwestycji powinna być dokonywana według wartości godziwej, a zmiany tej wyceny powinny być ujmowane w wyniku finansowym za bieżący rok obrotowy.

Bazując na wytycznych MSSF 13 oraz na specyfice inwestycji dokonywanych przez fundusze wysokiego ryzyka ustalono następującą metodę wyceny wartości godziwej inwestycji:

- o W początkowej fazie inwestycji, do określenia wartości godziwej danej inwestycji, Grupa stosuje metodę rynkową - cenę dokonanej inwestycji. Tego typu wycena jest zgodna z zaleceniami International Private Equity and Venture Capital guidelines, a także odpowiada zasadom przedstawionym w MSSF 9 który wskazuje, iż cena z ostatniej transakcji może być przybliżeniem wartości godziwej. Metoda ta jest adekwatna przy wycenie inwestycji typu start-up i w początkowej fazie, kiedy brak odpowiednich przychodów bądź zysków uniemożliwia stosowanie innych metod. Wycena w początkowej fazie inwestycji ustalana jest wg ceny nabycia spółek do czasu gdy odchylenia od planowanych przychodów, EBITDy oraz zysku brutto są nie większe niż 15 %. Jeżeli odchylenia te są większe niż 15 % Grupa koryguje wycenę biorąc pod uwagę odchylenia rzeczywistych wskaźników EBITDA od spodziewanych wskaźników EBITDA. Dokonana w ten sposób korekta nie może przewyższyć wartości dokonanej inwestycji w daną spółkę.
- o Następnie Grupa stosuje metodę rynkową - metodę mnożników rynkowych. Jeżeli EBITDA oraz zyski brutto będą trwale pozytywne Grupa rozpoczyna wycenę danej inwestycji metodą mnożników rynkowych. Grupa szacuje wartość inwestycji przykładając posiadany procent udziałów do sumy wartości inwestycji.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa dokonała wyceny inwestycji MIT zgodnie z powyższymi zastosowanymi zasadami rachunkowości. Na bazie przeprowadzonej wyceny wartość wszystkich wycenianych spółek MIT została ustalona przy użyciu metody skorygowanych aktywów netto na 58 990 tys. PLN. Przedmiotowe jednostki nie są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa dla celów testu na utratę wartości wykorzystała metodę majątkową dla każdej spółki portfelowej z osobna. Ustalając wartość całego portfela inwestycji poszczególne wyceny zostały zsumowane.

6.14. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	600	600
Razem	600	600

Należności długoterminowe dotyczą przekazanej przez Arteria S.A. kaucji do umowy najmu z terminem zwrotu ponad 360 dni. Przeliczono dyskonto należności długoterminowych z tytułu kaucji, lecz jest ono nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego Jednostki i wyceniono tę należność w kwocie wymaganej zapłaty.

6.15. Pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe z tytułu pożyczek	2 854	1 145
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	6	1 903
Razem	2 860	3 048

Wycena instrumentów jest zgodna z MSSS 9.

Zestawienie długoterminowych pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data umowy	Data spłaty	Odsetki	Saldo pożyczki
Sellpoint Sp. z o.o.	Catmood Sp. z o.o.	503	31.12.2015	31-12-2021	4%	139
Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Megafactor Sp. z o.o.	1692	03-08-2015	03-08-2021	5%	1428
Polymus Sp. z o.o.	Ewelina Maciesza	36	09-05-2019	30-04-2021	0%	36
Polymus Sp. z o.o.	Michał Lewandowski	23	09-05-2019	30-04-2021	0%	23
Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Mazowieckie Centrum Inwestycji Sp. z o.o.	100	07-02-2011	30-06-2021	4%	370
Arteria Management Sp. z o.o.	Arteria Support 1 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp	50	16-12-2014	31-12-2022	4%	220
Arteria Management Sp. z o.o.	Arteria Support 2 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp	50	16-12-2014	31-12-2022	4%	216
Arteria Management Sp. z o.o.	Arteria Support 3 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp	50	16-12-2014	31-12-2022	4%	215
Arteria S.A.	Arteria Partner S.à.r.l	29	26-04-2017	26-04-2021	4%	207
						<u>2 854</u>

Zestawienie krótkoterminowych pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data umowy	Data spłaty	Odsetki	Saldo pożyczki
Arteria S.A.	Sylwia Kapciak	12	11-06-2019	11-06-2020	1%	6
						<u>6</u>

6.16. Należności handlowe i pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	60 616	56 683
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	3 340	3 100
Zapłacone kaucje	396	268
Inne należności	775	799
Razem	65 127	60 850

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 14 do 21 dni. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegały dyskontowaniu w trakcie 2019 roku.

Jeśli ryzyko kredytowe składnika aktywów finansowych jest niewielkie oraz gdy wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia do dnia oceny nie był znaczący, Spółka szacuje straty kredytowe biorąc pod uwagę tylko zdarzenia niewykonania zobowiązania mogące nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeśli jednak

ryzyko kredytowe danego składnika aktywów znacząco wzrosło od dnia początkowego ujęcia, Spółka szacuje straty ze zdarzeń, jakie mogą wystąpić w okresie całego życia instrumentu. Kalkulując wysokość straty z tytułu utraty wartości Spółka bierze pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia tej straty.

Grupa szacuje przychody w odniesieniu do nieukończonych kontraktów, w tym długoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2019 r. łączne szacunki w stosunku do przychodów ze sprzedaży, wyniosły łącznie 17 647 tys. PLN, i zostały zaprezentowane w ramach należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2019r. Grupa ma zamiar rozliczyć te przychody w ciągu najbliższego roku obrotowego. Szacunki dotyczące przychodów były dokonane na podstawie historycznych doświadczeń Spółki z uwzględnieniem specyfiki analizowanych kontraktów. Nie utworzono odpisów aktualizujących w odniesieniu do szacowanych na dzień 31 grudnia 2019 r. należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2019	31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	802	802
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Na dzień 31 grudnia	802	802
Należności brutto	65 929	61 652
Należności handlowe brutto	61 418	57 485

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie należności handlowych.

	Razem	nieprzeterminowane	< 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	> 360 dni
31.12.2019	61 418	53 479	5 359	756	175	88	1 561
31.12.2018	57 485	50 840	3 688	499	130	732	1 596

6.17. Należności podatkowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu rozliczeń w podatku VAT	1 873	2 001
Należności z tytułu podatku CIT	51	-
Pozostałe należności z tytułu podatków	5	32
Razem	1 929	2 033

6.18. Środki pieniężne na rachunku

Saldo środków pieniężnych na rachunkach wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. składało się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku	3 496	2 314
Środki pieniężne w kasie	55	62
Razem	3 551	2 376

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

6.19. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (*)	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwale	72	-
Wartości niematerialne	1	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	145	-
Zapasy	45	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 218	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1	-
Pozostałe aktywa	4	-
Razem	3 486	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	31.12.2019	31.12.2018
Leasingi długoterminowe	7	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	-
Kredyty krótkoterminowe	814	-
Leasingi krótkoterminowe	21	-
Zobowiązania handlowe	1 294	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	649	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	205	-
Razem	3 155	-

6.20. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Wartość nominalna akcji Spółki

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2019 roku

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe na okaziciela	Brak	brak	2 500 000	0,20	500 000,00 zł
B	zwykłe na okaziciela	Brak	brak	59 056	0,20	11 811,20 zł
C	zwykłe na okaziciela	Brak	brak	860 000	0,20	172 000,00 zł
D	zwykłe na okaziciela	Brak	brak	850 464	0,20	170 092,80 zł
Razem				4 269 520	0,20	853 904,00 zł

Kapitał zakładowy spółki wynosi łącznie 853.904,00 PLN i dzieli się na 2 269 520 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda, w tym:

- 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A 0000001 do A 2500000 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- 59 056 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 000001 do B 059056 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- 860 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000001 do C 860000 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,

- 850 464 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 000001 do D 850464 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
InvestCamp Sp. z o.o.	851 811	170 362,20	19,95%	851 811	19,95%
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00	16,96%	724 000	16,96%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 711 361	342 272,20	40,08%	1 711 361	40,08%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Historia zmian w strukturze akcjonariatu w trakcie 2019 roku została szczegółowo opisana w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za 2019 rok” w pkt. 3.3.

6.21. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał o wartości 23 640 tys. PLN został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji Spółki nad wartością nominalną emitowanych akcji. Wartość kapitału nie uległa zmianie względem roku poprzedniego

6.22. Kapitał rezerwowy

Zgodnie z uchwałą nr 5/2012 NWZA z dnia 25 września 2012 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na realizację programu skupu akcji własnych, utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 2 000 tys. PLN z części kapitału zapasowego Jednostki Dominującej, utworzonego z zysku który może być przeznaczony do podziału między Akcjonariuszy.

W dniu 19 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Trintab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. podjęło uchwałę na mocy której utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 6 926 tys. PLN. Na mocy tej uchwały środki z kapitału zapasowego zostały przekazane na kapitał rezerwowy. Środki zgromadzone na kapitale rezerwowym zostały przeznaczone na wypłaty akcjonariuszom.

W dniu 19 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Rigall Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. podjęło uchwałę, na mocy której utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 1 331 tys. PLN. Na mocy tej uchwały środki z kapitału zapasowego zostały przekazane na kapitał rezerwowy. Środki zgromadzone na kapitale rezerwowym zostały przeznaczone na wypłaty akcjonariuszom.

6.23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji obligacji	7 005	7 006
Razem	7 005	7 006

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała wyemitowane obligacje serii G:

Seria	Rodzaj obligacji	Data emisji	Data wykupu	Ilość obligacji	Wartość nominalna	Wartość emisji	Oprocentowanie
G	Obligacje na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu	27.09.2016	27.09.2019*	7000	1 000,00 zł	7 000 000 zł	WIBOR 3M + 4,5 %

* W dniu 27 września 2019 roku Zarząd Arteria S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii G polegającą na wydłużeniu terminu wykupu obligacji, który został ustalony na dzień 17 stycznia 2020 roku. Wcześniej Spółka uzyskała pisemną zgodę posiadacza wszystkich obligacji na wskazaną zmianę warunków emisji. Dnia 17 stycznia 2020 roku Arteria S.A. dokonała wykupu obligacji.

6.24. Kredyty

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	3 571	13 479
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	13 263	7 454
Razem	16 834	20 933

Zarząd Arteria S.A. zarządza ryzykiem finansowym obejmującym m.in. zobowiązania z tytułu kredytów bankowych. Są one obsługiwane terminowo zgodnie z warunkami wynikającymi z harmonogramów ustalonych w zawartych umowach. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka wystąpiła z wnioskiem o przedłużenie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dnia 9 stycznia 2020 roku Jednostka dominująca zawarła Umowę Kredytową nr CRD/54676/19 z BNP Paribas Bank Polska S.A. w wysokości 8 500 tys. zł. Kwota 4 250 tys. zł została przeznaczona na całkowitą spłatę zaangażowania z tytułu Umowy Kredytowej nr CRD/51907/18. Pozostała kwota kredytu została przeznaczona na wykup obligacji serii G.

Dnia 28 lutego 2020 roku spółka Arteria Logistics Sp. z o.o. spłaciła całkowicie zadłużenie w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 300 tys. zł.

Dnia 24 kwietnia 2020 roku spółki Sellpoint Sp. z o.o. i Trintab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. spłaciły całkowicie zadłużenie z kredytów obrotowych nieodnawialnych w ING Bank Śląski S.A.

Zestawienie umów kredytowych w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Lp.	Kredytobiorca	Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Kwota kredytu [w PLN]	Nr umowy	Data wygaśnięcia kredytu	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Cel kredytu	Zabezpieczenie
1	Arteria S.A.	Bank BNP Paribas S.A.	05.03.2018	9 000 000	CRD/51907/18	31.08.2021	Kredyt nieodnawialny	WIBOR 3M+ marża	Wykup obligacji serii F	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) weksel własny in blanco 3) potwierdzona cesja wierzytelności od dłużników Kredytobiorcy zgodnie z odrębną umową
2	Arteria S.A.	Bank BNP Paribas S.A.	14.06.2011	6 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o. 5) poręczenie udzielone przez Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k. 6) Weksel własny in blanco
3	Polymus Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	14.06.2011	2 000 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 3) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o. 4) poręczenie udzielone przez Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k. 5) Weksel własny in blanco
4	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Bank BNP Paribas S.A.	14.06.2011	2 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o.
5	Contact Center Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	27.08.2015	1 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o.

Zestawienie umów kredytowych w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Lp.	Kredytobiorca	Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Kwota kredytu [w PLN]	Nr umowy	Data wygaśnięcia kredytu	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Cel kredytu	Zabezpieczenie
6	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	25.02.2015	300 000	CRD/43749/15	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) poręczenie udzielone przez Arteria S.A. 3) jawna cesja należności od dłużników Kredytobiorcy
7	Brave Agency Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	18.08.2016	1 000 000	CRD/47719/16	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) poręczenie udzielone przez Arteria S.A. 3) weksel własny in blanco
8	Sellpoint Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 700 000	680/2010/00003564	15.07.2021	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.
9	Sellpoint Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 280 000	680/2010/00003564	24.04.2020	Kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A. 4) Poręczenie cywilne przez Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.
10	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	700 000,00	680/2010/00003564	15.07.2021	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A. 4) Poręczenie cywilne przez Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.
11	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 000 000	680/2010/00003564	24.04.2020	Kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A. 4) Poręczenie cywilne przez Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.
12	Arteria Finanse Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	300 000	680/2010/00003564	15.07.2021	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A. 4) Poręczenie cywilne przez Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Zestawienie umów kredytowych w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Lp.	Kredytobiorca	Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Kwota kredytu [w PLN]	Nr umowy	Data wygaśnięcia kredytu	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Cel kredytu	Zabezpieczenie
1	Arteria S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	17.08.2015	6 000 000	CRD/45133/15	30.06.2019	Kredyt nieodnawialny	WIBOR 1M+ marża	Zakup udziałów w spółce Contact Center Sp. z o.o.	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) weksel własny in blanco 3) kaucja środków pieniężnych w wysokości 50.000 zł 4) przystąpienie do długu Contact Center Sp. z o.o. 5) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelność od dłużników spółki Contact Center Sp. z o.o. 6) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelność od dłużników Kredytobiorcy zgodnie z odrębną umową
2	Arteria S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	05.03.2018	9 000 000	CRD/51907/18	31.08.2021	Kredyt nieodnawialny	WIBOR 3M+ marża	Wykup obligacji serii F	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) weksel własny in blanco 3) potwierdzona cesja wierzytelności od dłużników Kredytobiorcy zgodnie z odrębną umową
3	Arteria S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	14.06.2011	6 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o. 5) poręczenie udzielone przez Trintab Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k. 6) Weksel własny in blanco
4	Polymus Sp. z o.o.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	14.06.2011	2 000 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 3) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o. 4) poręczenie udzielone przez Trintab Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k. 5) Weksel własny in blanco
5	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	14.06.2011	2 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzytelności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o.

Zestawienie umów kredytowych w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Lp.	Kredytobiorca	Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Kwota kredytu [w PLN]	Nr umowy	Data wygaśnięcia kredytu	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Cel kredytu	Zabezpieczenie
6	Contact Center Sp. z o.o.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	27.08.2015	1 500 000	CRD/L/35312/11	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) jawna, niepotwierdzona cesja wierzycielności od głównych dłużników kredytobiorców zgodnie z odrębnymi umowami 4) poręczenie udzielone przez Sellpoint Sp. z o.o.
7	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	25.02.2015	300 000	CRD/43749/15	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) poręczenie udzielone przez Arteria S.A. 3) jawna cesja należności od dłużników Kredytobiorcy
8	Brave Agency Sp. z o.o.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	18.08.2016	1 000 000	CRD/47719/16	20.09.2020	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) poręczenie udzielone przez Arteria S.A. 3) weksel własny in blanco
9	Sellpoint Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 700 000	680/2010/00003564	27.05.2019	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.
10	Sellpoint Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 280 000	680/2010/00003564	24.04.2020	Kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.
11	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	700 000,00	680/2010/00003564	27.05.2019	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.
12	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	1 000 000,00	680/2010/00003564	24.04.2020	Kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.
13	Arteria Finanse Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.12.2010	300 000,00	680/2010/00003564	27.05.2019	Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	Finansowanie bieżącej działalności Spółki	1) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w banku 2) zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów 3) weksel in blanco poręczony przez Arteria S.A.

6.25. Leasingi

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingów	256	335
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingów	251	450
Razem	507	785

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Do umów leasingu finansowego, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Spółce, zalicza się te, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko oraz wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu.

Lp.	Leasingobiorca	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Data umowy	Okres trwania umowy w msc.	Data zakończenia umowy (msc - rok)	Wartość początkowa przedmiotu leasingu	Zabezpieczenie
1	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Meble biurowe	326975-OF-0	16-11-2018	35	10-2021	181 166,00	Weksel własny
2	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Meble biurowe	324530-OF-0	10-07-2018	36	07-2021	241 140,00	Weksle własny
3	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Sprzęt IT	316981-OF-0	14.03.2017	36	03-2020	85 566,85	Weksle własny
4	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Meble biurowe	331607-OF-0	09.07.2019	36	07-2022	40 103,00	Weksle własny
5	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Meble biurowe	332788-OF-0	26.08.2019	36	08-2020	136 982,00	Weksle własny
6	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Wózek widtowy	88179/W/16	21-12-2016	60	12-2021	9 708,16	Weksel własny
7	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Wózek widtowy	88178/W/16	21-12-2016	60	12-2021	107 983,96	Weksle własny
8	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	Sprzęt IT	71661	03-12-2018	35	12-2021	5 838 EUR	Poreczenie wekslowe
9	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	Sprzęt IT	72241	19-12-2018	35	12-2021	89 320,00	Poreczenie wekslowe
10	Contact Center Sp. z o.o.	De Lage Landen Leasing Polska S.A.	Sprzęt Cisco	20063/16	02-12-2016	36	03-2020	99 321,25	Weksle własny
11	Contact Center Sp. z o.o.	De Lage Landen Leasing Polska S.A.	Sprzęt IT	21886/17	23-06-2017	36	09-2020	56 687,03	Weksle własny
12	Brave Agency Sp. z o.o.	Grenkeleasing Sp. z o.o.	Sprzęt IT	102-8592	09-01-2018	36	01-2021	44 751,00	Weksle własny
13	Brave Agency Sp. z o.o.	Grenkeleasing Sp. z o.o.	Sprzęt IT	102-9529	14-12-2018	36	12-2021	18 291,94	Weksle własny

6.26. Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w kwocie 30 968 tys. PLN są wymagalne w terminie do 12 miesięcy od daty bilansowej.

6.27. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	363	620
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 777	3 177
Razem	3 140	3 797

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują głównie rozliczenia z tytułu otrzymanych dotacji. Przedmiotowe dotacje zostały otrzymane w latach ubiegłych głównie na realizację poniższych projektów:

- stworzenie informatycznego systemu Loyalty Center w celu znaczącego ulepszenia usług programów lojalnościowych i motywacyjnych,
- stworzenie informatycznego systemu Action Monitoring w celu zarządzania procesami biznesowymi oraz operacyjnymi firmy i nowoczesnego zarządzania przedsiębiorstwem oraz ulepszenia usług sales suport, field, events.
- stworzenie systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie regułami biznesowymi klasy BRMS,
- stworzenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy Business Process Management Systems.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe aktywa z tytułu rozliczeń międzyokresowych	9	12
Zobowiązania z tytułu faktoringu	285	291
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji/udziałów	15	-
Rozliczenia z tytułu otrzymanej dotacji	317	317
Otrzymane zaliczki	1 933	2 376
Fundusze specjalne	58	58
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	160	123
Razem	2 777	3 177

6.28. Bieżące zobowiązania podatkowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	191	215
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	409	376
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	4 623	2 728
Zobowiązania ze świadczeń socjalnych ZUS	3 172	1 282
Zobowiązania z tytułu funduszu PFRON	93	40
Zobowiązania z tytułu PCC	356	-
Razem	8 844	4 641

6.29. Rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	846	837
Rezerwa na koszty	56	57
Rezerwa na badanie bilansu	115	89
Razem	1 017	983

6.30. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk.

Zestawienie otrzymanych gwarancji bankowych w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Spółka	Beneficjent	Institucja wystawiająca gwarancję	Kwota gwarancji	Data wystawienia	Termin ważności gwarancji	Cel i typ gwarancji
Arteria S.A.	Karnal Investments Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	77 434 EUR	08-07-2016	18-09-2020	Najmu: zobowiązań płatniczych
Arteria S.A.	P3 Błonie Park Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	132 000 EUR	22-02-2018	18-09-2020	Najmu: zobowiązań płatniczych
Contact Center Sp. z o.o.	Instytut Łączności - Państwowy Instytut Badawczy	Bank BNP Paribas S.A.	127 858 PLN	26-10-2018	03-08-2020	Dobrego wykonania kontraktu
Contact Center Sp. z o.o.	Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia	Bank BNP Paribas S.A.	50 000 PLN	16-01-2019	31-12-2019	Przetargowa
Contact Center Sp. z o.o.	Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia	Bank BNP Paribas S.A.	38 250 PLN	04-07-2019	31-12-2019	Dobrego wykonania kontraktu
Contact Center Sp. z o.o.	Energa-Obrót S.A.	Bank BNP Paribas S.A.	463 700 PLN	14-08-2019	18-09-2020	Dobrego wykonania kontraktu
Contact Center Sp. z o.o.	West Station Investment 2 Sp. Z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	105 420 EUR	15-10-2019	18-09-2020	Najmu: zobowiązań płatniczych
Gallup Arteria Management Sp. z o.o.	"Fundacja Proventus" S.K.A.	Bank BNP Paribas S.A.	32 175 PLN	17-12-2018	18-09-2020	Najmu: zobowiązań płatniczych
Gallup Arteria Management Sp. z o.o.	Appis- Invest Sp. z o.o.	Bank BNP Paribas S.A.	43 025 PLN	27-12-2018	18-09-2020	Najmu: zobowiązań płatniczych
Polymus Sp. z o.o.	T-Mobile Polska S.A.	Bank BNP Paribas S.A.	120 000 PLN	29-05-2019	18-09-2020	Dobrego wykonania kontraktu

Zestawienie udzielonych poręczeń w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Poręczyciel	Rodzaj dokumentu	Za zobowiązania	Beneficjent	Data podpisania	Max kwota w tys zł	Nazwa zabezpieczonej umowy	Data zakończenia umowy	Data wygaśnięcia poręczenia
1	Arteria S.A.	Poręczenie wekslowe	Polymus Sp. z o.o.	T mobile Polska S.A.	15.06.2011	-	Umowa dystrybucyjna	Nieokreślony	-
2	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Polymus Sp. z o.o.	Business Lease Poland Sp. z o.o.	13.06.2014	2 250	Umowa ramowa leasingu i usług dodatkowych nr 00474/2014	31.12.2021	31.12.2021
3	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	25.02.2015	450	Umowa Kredytowa nr CRD/43749/15	20.09.2019	20.09.2022
4	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	18.08.2016	750	Umowa Kredytowa nr CRD/47719/16	20.09.2019	20.10.2022
5	Arteria S.A.	List gwarancyjny	BC Partner Sp. Z o.o.	ALD Automotive Polska Sp. Z o.o.	22.05.2019	20	Umowa Generlana Leasingu nr 34100/FIN z dn. 17.05.2019	17.05.2022	-
6	Arteria S.A.	Poręczenie	Contact Center Sp. Z o.o.	West Station Investment 2 Sp. Z o.o.	15.10.2019	210 EUR	Umowa Najmu z dn. 22.08.2017	12-03-2023	31-12-2023
7	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Hogg Robinson Polska Sp. z o.o.	14.06.2015	100	Umowa o współpracy nr 422/B/HRG/2015	Nieokreślony	6 msc od daty zakończenia umowy
8	Arteria S.A., Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Polymus Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o., Arteria Finanse Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.10.2010	-	Umowa Wieloproduktowa nr 680/2010/00003564/00	15.07.2021	-
9	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne	Arteria S.A., Polymus Sp. z o.o., Gallup Arteria Management Sp.k., Contact Center Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	16.07.2012	24 500	Umowa o Limit Wierzytelności nr CRD/L/35312/11	20.09.2019	20.09.2022
10	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	Poręczenie wekslowe	Arteria Document Solutions Sp. Z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	10.08.2018	-	Umowa Leasingu nr 69544	22.08.2022	-
11	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	Poręczenie wekslowe	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	19.12.2018	-	Umowa Leasingu nr 72241	19.12.2021	-

Lp.	Poręczyciel	Rodzaj dokumentu	Za zobowiązania	Beneficjent	Data podpisania	Max kwota w tys zł	Nazwa zabezpieczonej umowy	Data zakończenia umowy	Data wygaśnięcia poręczenia
12	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Poręczenie wekslowe	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	03.12.2018	-	Umowa Leasingu nr 71661	19.12.2022	-
13	Arteria SA, Gallup Arteria Management Sp. Z o.o. Sp.k., Contact Center Sp. Z o.o., BPO Management Sp. Z o.o.	Poręczenie cywilne	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Alfavox Sp. Z o.o.	07.10.2019	-	Umowa o wdrożenie oprogramowania informatycznego oraz udzielenie licencji na oprogramowanie informatyczne z dnia 07.10.2019 r.	30.11.2022	07.10.2025

Zestawienie udzielonych poręczeń w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Lp.	Poręczyciel	Rodzaj dokumentu	Za zobowiązania	Beneficjent	Data podpisania	Max kwota w tys zł	Nazwa zabezpieczonej umowy	Data zakończenia umowy	Data wygaśnięcia poręczenia
1	Arteria S.A.	Poręczenie wekslowe	Polymus Sp. z o.o.	T mobile Polska S.A.	15.06.2011	-	Umowa dystrybucyjna	Nieokreślony	-
2	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Polymus Sp. z o.o.	Business Lease Poland Sp. z o.o.	13.06.2014	2 250	Umowa ramowa leasingu i usług dodatkowych nr 00474/2014	31.12.2021	31.12.2021
3	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	25.02.2015	450	Umowa Kredytowa nr CRD/43749/15	20.09.2019	20.09.2022
4	Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	18.08.2016	750	Umowa Kredytowa nr CRD/47719/16	20.09.2019	20.10.2022
5	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Hogg Robinson Polska Sp. z o.o.	14.06.2015	100	Umowa o współpracy nr 422/B/HRG/2015	Nieokreślony	6 msc od daty zakończenia umowy
6	Arteria S.A., Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Polymus Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o., Arteria Finanse Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.10.2010	-	Umowa Wieloproduktowa nr 680/2010/00003564/00	27-05-2019	-
7	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne	Arteria S.A., Polymus Sp. z o.o., Gallup Arteria Management Sp.k., Contact Center Sp. z o.o.	Bank BGŻ PNB Paribas S.A.	16.07.2012	24 500	Umowa o Limit Wierzytelności nr CRD/L/35312/11	20.09.2019	20.09.2022
8	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp. k.	Poręczenie wekslowe	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	19.12.2018	-	Umowa Leasingu nr 72241	19.12.2021	-
9	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.	Poręczenie wekslowe	Arteria Logistics Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	03.12.2018	-	Umowa Leasingu nr 71661	19.12.2022	-

6.31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, wyemitowane obligacje, otrzymane i udzielone pożyczki, i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Analiza ryzyka kredytowego

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Emitenta kredyty kupieckie charakteryzują się sporym zróżnicowaniem i rozproszeniem ryzyka, ponieważ udzielane są znacznej liczbie niejednorodnych podmiotów. Grupa jest obciążona ryzykiem kredytowym (głównie ze strony należności oraz pożyczek udzielonych) ze strony Spółek powiązanych kapitałowo i osobowo. Więcej informacji w tym względzie w notach na temat transakcji z jednostkami powiązanymi.

Analiza ryzyka kursu walutowego

Zdecydowana większość transakcji w Grupie Kapitałowej jest realizowana w Polsce i denominowana w polskich złotych (PLN). Nie występują istotne aktywa i zobowiązania denominowane w innych walutach. W związku z tym faktem ryzyko kursu walutowego jest w znacznym stopniu ograniczone.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Grupa jest stroną licznych transakcji bezgotówkowych wynikających między innymi z następujących zdarzeń gospodarczych:

- zapłaty w formie przekazu wierzytelności,
- kompensat pożyczek udzielonych oraz otrzymanych z rozrachunkami handlowymi kontrahentów.

W związku z powyższym zmiany stanu aktywów oraz zobowiązań wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różnią się od zmian stanu pozycji wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Grupa Kapitałowa funkcjonuje i historycznie prowadzi działalność przy stosunkowo niskich wskaźnikach płynności. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności:

31 grudnia 2019	Na żądanie	Poniżej 3 msc	Od 3 do 12 msc	od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	262	990	12 011	3 571	-	16 834
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 005	-	-	-	7 005
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	72	179	256	-	507
Pozostałe zobowiązania	5 765	5 968	3 272	363	41	15 409
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 605	5 964	20 399	-	-	30 968
Razem	10 632	19 999	35 861	4 190	41	70 723

31 grudnia 2018	Na żądanie	Poniżej 3 msc	Od 3 do 12 msc	od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	136	1 419	5 899	13 479	-	20 933
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	6	7 000	-	-	7 006
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	197	253	335	-	785
Pozostałe zobowiązania	2 505	7 345	300	620	41	10 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 178	9 925	4 326	1	-	28 430
Razem	16 819	18 892	17 778	14 435	41	67 965

Analiza ryzyka stopy procentowej

Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. Niepewność co do przyszłego poziomu stóp procentowych, a w konsekwencji do wysokości przyszłych kosztów finansowych stanowi istotną przeszkodę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Spółkę w zależności od aktualnych potrzeb. W 2018 roku Spółka nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym. Spółka nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Grupa udziela pożyczek, oraz finansuje się: pożyczkami otrzymanymi, kredytami bankowymi, w tym w rachunkach bieżących, wyemitowanymi obligacjami oraz leasingiem finansowym.

Pożyczki udzielone i otrzymane bazują na oprocentowaniu stałym, natomiast pozostałe źródła finansowania bazują na oprocentowaniu zmiennym. Na dzień 31 grudnia 2019 r. łączna wartość oprocentowanych pożyczek, kredytów, obligacji, leasingów pomniejszych o wartość gotówki wynosiła 20 795 tys. PLN.

6.31. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Kategoria wg MSSF 9	Wartości bilansowe		Wartości godziwe	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe oraz pozostałe należności (w tym długoterminowe)	Pożyczki i należności	65 727	61 450	65 727	61 450
Pożyczki udzielone (długo i krótkoterminowe)	Pożyczki i należności	2 860	3 048	2 860	3 048
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	Pożyczki i należności	3 551	2 376	3 551	2 376
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, kredyty oraz pożyczki (długo i krótkoterminowe)	Pozostałe zobowiązania finansowe	23 839	27 939	23 839	27 939
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (długo i krótkoterminowe)	Pozostałe zobowiązania finansowe	54 399	45 078	54 399	45 078

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała od ich wartości nominalnych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata. W przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta byłby nieistotny, natomiast instrumenty długoterminowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

6.32. Zarządzanie kapitałem

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje	23 839	27 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 399	45 078
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(3 551)	(2 376)
Zadłużenie netto	74 687	70 641
Kapitał własny	50 362	48 711
Kapitał razem	50 362	48 711
Kapitał i zadłużenie netto	125 049	119 352
Wskaźnik dźwigni	60%	59%

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W latach roku zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania charakterze kredytowym.

EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

6.33. Informacje na temat segmentów operacyjnych

W raportowanym okresie Grupa prowadziła działalność operacyjną w dwóch głównych segmentach operacyjnych:

- Pion Contact Center (segment obejmuje sprzedaż usług callcenter w zakresie outsourcingu infolinii w zakresie obsługi i utrzymania klienta);
- Pion Wsparcia Sprzedaży, Logistyki i Marketingu (segment obejmuje szeroki zakres usług związanych ze sprzedażą, m.in. zarządzanie materiałami reklamowymi, sieciami sprzedaży, merchandising, logistykę i dystrybucję usługi marketingu, reklamowe i organizacji eventów i imprez masowych).

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Grupy spełnia następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z której Grupa uzyskuje przychody i ponosi koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki organizacyjnej),
- wyniki działalności segmentów są wymierne i regularnie rozliczane przez Zarząd Spółki, główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- dla każdego segmentu są oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych - Organizacja i zarządzanie działalnością Spółek Grupy odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi.

Wyszczególnienie	Segment Call Center	Segment Wsparcie Sprzedaży	Segment - pozostała działalność	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	122 487	61 777	6 010	-	-	190 274
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	122 487	61 777	6 010	-	-	190 274
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 467	894	46	-	802	5 209
Pozostałe przychody operacyjne	742	828	2	-	(120)	1 452
Pozostałe koszty operacyjne	(393)	(791)	(103)	-	4	(1 283)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 816	931	(55)	-	686	5 378
Przychody finansowe	1 900	122	519	--	(2 429)	112
Koszty finansowe netto	(3 307)	(632)	(123)	-	2 366	(1 696)
			-			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	2 409	421	2 116	-	623	3 794
Podatek dochodowy	(232)	(134)	18	-	(132)	(480)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 177	287	2 134	-	491	3 314
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	(656)	-	(656)
Aktywa segmentu	244 577	42 374	54 522	3 486	(216 359)	128 600
Zobowiązania segmentu	178 645	34 313	7 480	3 155	(145 355)	78 238

6.34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka rozróżnia następujące rodzaje transakcji z podmiotami powiązаныmi:

- transakcje z jednostkami zależnymi Arteria S.A.,
- transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi (jednostki stowarzyszone i jednostki powiązane osobowo z kluczowym personelem kierowniczym),
- transakcje z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych

Szczegółowe omówienie transakcji związanych ze zbyciem, objęciem lub zakupem udziałów w podmiotach powiązanych w bieżącym roku obrotowym znajduje się w notcie „Aktywa trwale dostępne do sprzedaży” oraz „Aktywa finansowe”.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd - wynagrodzenia i narzuty	288	230
Rada Nadzorcza - wynagrodzenia i narzuty	125	142
Razem	413	372

W latach 2019 i 2018 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W raportowanym okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Arteria S.A. nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której członkowie kadry zarządzającej lub członkowie ich bliskiej rodziny mogliby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

Warunki transakcji zawieranych przez spółkę z innymi stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie odbiegały od warunków rynkowych. Wszystkie wskazane powyżej transakcje zostaną rozliczone gotówką.

Transakcje z jednostkami zależnymi Arteria S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku

Jednostki zależne	Przychody netto ze sprzedaży usług	Przychody finansowe	Zużycie materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty	Udziały i akcje w jednostkach	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tyt. dostaw produktów, usług, towarów	Należności z tytułu kaucji długoterminowe	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (długi termin)	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
Arteria Partner Sarl	-	7	-	-	-	54	-	5	-	-	207	-
1 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
2 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
3 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
Arteria Support 1 Arteria Management Sp. z o. o.	-	7	-	-	-	35 654	-	-	-	-	220	-
Arteria Support 2 Arteria Management Sp. z o. o.	-	7	-	-	-	19 043	-	-	-	-	216	-
Arteria Support 3 Arteria Management Sp. z o. o.	-	7	-	-	-	25 243	-	-	-	-	215	-
Razem	-	28	-	-	-	80 003	-	5	-	-	858	-
Jednostki stowarzyszone												
Medical Process Management Sp. z o. o.	1	-	-	26	-	160	-	-	-	-	-	-
e-gimnastyka Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	60	-	-	-	-	-	-
Sellogic Sp. z o. o.	1	-	-	104	-	160	-	-	-	-	-	9
TT Interactive Sp. z o.o.	1	2	-	2 451	-	140	-	-	1 313	-	-	19
Bajkowsko Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	120	-	-	-	-	-	-
1 system Sp. z o.o.	1	-	-	3 041	-	586	-	-	-	-	-	427
Management Tools Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	766	-	-	-	-	-	-
Denise Systems Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	163	-	20	-	-	-	-
Komunikacja z pacjentem.pl Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	234	-	-	-	-	-	-
Wszystko dla dzieci Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	629	-	-	-	-	-	-
Safe Group Pdska Sp. z o. o.	1	-	-	27	-	341	-	-	-	-	-	-
Market King Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	801	-	-	-	-	-	-
mSenior Sp. z o. o.	-	-	-	113	-	611	-	-	-	-	-	9
Inventory Management Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	640	-	-	1	-	-	-
3WILL Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	740	-	-	-	-	-	-
ADMoblie Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-
BubbaCar Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	80	-	-	-	-	-	-
MedCare Sp. z o. o. (Sicurezza Sp. z o. o.)	-	-	-	1	-	200	-	-	-	-	-	-
Poland One Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	41	-	-	-	-	-	-
Set-Sales, Energy, Technology Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	85	-	-	-	-	-	-
Vrtech Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	240	-	-	-	-	-	-
e-Sports Sp. z o. o.	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	1
Closer Sp. z o. o. (Naqua Sp. z o. o.)	491	-	-	7 727	193	-	-	-	-	-	-	490
Por Pdl Sp. z o. o.	1	-	-	294	-	-	-	-	-	-	-	72
Boxsystems Sp. z o. o.	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
360E-com Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	300	-	-	-	-	-	-
Razem	500	2	-	13 789	193	8 005	-	20	1 314	-	-	1 027

Transakcje z jednostkami powiazanymi	Przychody netto ze sprzedaży usług	Przychody finansowe	Zużycie materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty	Udziały i akcje w jednostkach	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tyt. dostaw produktów, usług, towarów	Należności z tytułu kaucji długoterminowe	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (długi termin)	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
Kluczowy personel kierowniczy												
Arteria Document Solutions Sp. z o. o.	125	-	-	1 010	-	-	-	-	1 013	-	-	179
ADS Sp. z o. o.	4	-	-	4	-	-	-	-	4	-	-	4
BC Partner Sp. z o. o.	61	-	-	32	-	-	-	-	334	-	-	6
10 Rosoła Spółka z o.o. Sp. k.	-	10	340	1 857	5	-	116	14	-	600	-	1 131
Rosola Sp. z o. o.	31	-	-	-	-	-	-	-	28	-	-	-
Razem	221	10	340	2 903	5	-	116	14	1 379	600	-	1 320

Transakcje z jednostkami zależnymi Arteria S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku

Transakcje z jednostkami powiazanymi	Przychody netto ze sprzedaży usług	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zużycie materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty	Udziały i akcje w jednostkach	Koszty finansowe	Należności z tyt. dostaw produktów, usług, towarów	Należności z tytułu kaucji długoterminowe	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (długi termin)	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (krótki termin)	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
Kluczowy personel kierowniczy													
Arteria Document Solutions Sp. z o. o.	74	19	-	-	515	-	-	-	3 251	-	-	-	151
BC Partner Sp. z o. o.	35	-	-	-	27	-	-	-	470	-	-	-	4
InvestCamp Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	-	-	576	-	-	-	-
10 Rosoła Spółka z o.o. Sp. k.	-	-	5	318	1 807	119	-	10	-	600	-	-	763
Rosola Sp. z o. o.	27	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-
Razem	136	19	5	318	2 349	119	-	10	4 305	600	-	-	918

	Przychody netto ze sprzedaży usług	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zużycie materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty	Udziały i akcje w jednostkach	Koszty finansowe	Należności z tyt. dostaw produktów, usług, towarów	Należności z tytułu kaucji długoterminowe	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (długi termin)	Należności z tyt. udzielonych pożyczek (krótki termin)	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
Jednostki zależne													
Arteria Partner Sarl	-	-	9	-	-	-	54	2	-	-	-	137	-
1 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
2 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
3 Arteria Management Sp. z o. o. S. K. A.	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
Arteria Support 1 Arteria Management Sp. z o. o. SCSp	-	-	6	-	-	-	35 654	-	-	-	176	-	-
Arteria Support 2 Arteria Management Sp. z o. o. SCSp	-	-	6	-	-	-	19 043	-	-	-	172	-	-
Arteria Support 3 Arteria Management Sp. z o. o. SCSp	-	-	6	-	-	-	25 243	-	-	-	171	-	-
Razem	-	-	27	-	-	-	80 003	2	-	-	519	137	-
Jednostki stowarzyszone													
Medical Process Management Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	-	150	-	-	-	-	-	-
e-gimnastyka Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	60	-	-	-	-	-	-
Sellogic Sp. z o. o.	1	-	1	-	124	-	160	-	-	-	-	-	9
TT Interactive Sp. z o.o.	1	-	10	-	1 872	-	140	-	1 353	-	195	-	44
Bajkowisko Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	120	-	-	-	-	-	-
1 system Sp. z o.o.	1	-	-	-	2 771	-	586	-	-	-	-	-	526
Management Tools Sp. z o. o.	1	-	2	-	110	-	766	-	1	-	-	-	16
Denise Systems Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	-	163	-	2	-	17	-	-
Komunikacja z pacjentem.pl Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	234	-	-	-	-	-	-
Wszystko dla dzieci Sp. z o. o.	1	-	-	-	20	-	629	-	-	-	-	-	-
Safe Group Polska Sp. z o. o.	1	-	-	-	10	-	341	-	-	-	-	-	-
Market King Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	801	-	-	-	-	-	-
mSenior Sp. z o. o.	-	-	-	-	60	-	611	-	-	-	-	-	24
Inventory Management Sp. z o. o.	1	-	-	-	28	-	640	-	1	-	-	-	-
Arteria G Partner (d. Scantools Sp. z o. o.)	1	-	3	-	38	-	824	-	434	-	58	-	2
3WILL Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	740	-	-	-	-	-	-
ADMoblie Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-
BubbaCar Sp. z o. o.	1	-	-	-	-	-	80	-	-	-	-	-	-
MedCare Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	200	-	-	-	-	-	-
Poland One Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	41	-	-	-	-	-	-
Set-Sales, Energy, Technology Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	85	-	-	-	-	-	-
Vrtech Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	-	240	-	-	-	-	-	-
Closer Sp. z o. o. (Naqua Sp. z o. o.)	-	-	-	-	3 121	-	10	-	31	-	-	-	4
Por Pol Sp. z o. o.	1	-	-	-	169	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	13	-	16	-	8 323	-	7 721	-	1 822	-	270	-	625

6.35. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	724	476
Razem	724	476

6.36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Jako zdarzenie mające istotny wpływ na sytuację finansową Spółki po dniu bilansowym należy uznać ogłoszoną dnia 11 marca 2020 roku przez Światową Organizację Zdrowia pandemię COVID-19 potocznie zwaną koronawirusem. Zgodnie z MSR 10 jako zdarzenie, które nastąpiło po dniu bilansowym nie wymagało dokonania korekt w wynikach jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku ponieważ zostało spowodowane wyłącznie stanem faktycznym jaki powstał po okresie sprawozdawczym.

Ogólna ocena wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 oraz związanych z tym restrykcji administracyjnych na bieżącą sytuację Spółki oraz perspektywy jej dalszego rozwoju

Pojawienie się stanu epidemicznego na terenie Polski miało istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Grupa Arteria”) zarówno w ostatnich tygodniach pierwszego jak i w drugim kwartale 2020 roku. Na tym etapie nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie wszystkich strat poniesionych z tego tytułu przez Grupę Arteria jednak z całą pewnością należy przyjąć, że ich skala wymagać będzie znaczącej weryfikacji budżetów i planów rozwoju Grupy Arteria na rok bieżący, zwłaszcza na poziomie zakładanych przychodów ze sprzedaży. Z uwagi na mocno zdywersyfikowaną działalność Grupy Arteria prowadzoną na rynku usług BPO (Business Proces Outsourcing) w ramach dwóch segmentów biznesowych (Contact Center, Wsparcie Sprzedaży), wpływ pandemii oraz wprowadzonych w związku z tym restrykcji administracyjnych na terenie kraju był zróżnicowany i zależał od wielu czynników takich jak: rodzaju realizowanej usługi, wpływu ograniczeń administracyjnych na możliwość realizacji zleceń, decyzji klientów dotyczących skali współpracy w trakcie pandemii, ograniczenia budżetów przeznaczonych na obsługę zleceń, kampanie promocyjne i działania marketingowe. W związku z wymienionymi czynnikami, szacunkowe obniżenie przychodów Grupy Arteria w tym okresie wyniosło od minimum kilkunastu procent w przypadku usług w segmencie contact center oraz obsługi procesów biznesowych do kilkudziesięciu lub więcej procent w przypadku usług opartych na budżetach promocyjnych i marketingowych.

Stosunkowo najlepiej w okresie trwania pandemii koronawirusa oraz związanych z tych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Grupa Arteria radził sobie w segmencie usług contact center oraz procesów biznesowych. Specyfika tej branży wymaga zwykle utrzymywania dużego zespołu konsultantów, którzy realizują powierzone zadania pracując we wspólnej lokalizacji. Stąd informacje o możliwości pojawienia się pandemii na terenie Polski, a następnie oficjalne wprowadzenie restrykcji administracyjnych spowodowało w pierwszym okresie widoczną absencję pracowników. Dodatkowo znacząca część zleceniodawców realizujących projekty tzw. wychodzące polegające m.in. na umawianiu spotkań z klientami w formie tradycyjnej, wstrzymało zlecenia. W efekcie w większości projektów nastąpił około dwu tygodniowy przestój. Wymagało to podjęcia przez Zarząd spółki natychmiastowych działań mających na celu przeorganizowanie modelu pracy w jakim do tej pory świadczone usługi. Wprowadzono - we współpracy z klientami - model pracy zdalnej, opartej o rozwiązania technologiczne umożliwiające realizowanie zleceń bez konieczności obecności większości pracowników w dotychczasowych lokalizacjach. Dotyczyło to ok. 70% konsultantów. W projektach tzw. wychodzących wprowadzono konieczne zmiany w dotychczasowej ofercie, umożliwiające umawianie spotkań z wykorzystaniem narzędzi zdalnych takich jak telekonferencje. W efekcie, udało się odbudować znaczną część dotychczasowej skali realizowanych usług, a w przypadkach połączeń tzw. przychodzących (infolinii) nawet zwiększyć ich skalę o ile klienci zdecydowali się na czasowe zamknięcie stacjonarnych biur obsługi klienta. W ramach posiadanej oferty Grupa Arteria dysponuje szerokim zakresem narzędzi technologicznych, w tym rozwiązań stanowiących wsparcie dla pracy zdalnej, co także przyczyniło się do utrzymania znaczącej ilości zleceń oraz utrzymania zdolności operacyjnej w tym segmencie usług.

Znaczący spadek przychodów spowodowanych pandemią Grupa Arteria odnotował natomiast w segmencie Wsparcia Sprzedaży. Było to efektem wprowadzenia restrykcji administracyjnych na terenie kraju związanych m.in. z ograniczeniem swobody przemieszczania się, podróżowania oraz ograniczeń w handlu, w szczególności zamknięcia galerii handlowych oraz sklepów wielkopowierzchniowych. Spowodowało to wstrzymanie przez klientów Grupy Arteria większości planowanych działań opartych na budżetach marketingowych przeznaczonych na kampanie promocyjne towarów i usług do czasu zniesienia sankcji administracyjnych oraz odmrożenia gospodarki. Odwołane zostały wszystkie eventy, a drastycznej redukcji uległy budżety promocyjne związane m.in. z prowadzeniem kampanii reklamowych, zwłaszcza w przypadku nośników zewnętrznych. Spowodowało to

bardzo znaczący spadek przychodów Grupy Arteria pochodzących z działalności w segmencie Wsparcia Sprzedaży, a w przypadku spółki zależnej zajmującej się głównie organizacją imprez masowych dla klientów (Brave Agency Sp. z o.o.) nastąpiła całkowita utrata zdolności operacyjnej i zamknięcie działalności.

Aby zminimalizować negatywne skutki pandemii, Zarząd Arteria S.A. podjął wszelkie działania mające na celu ochronę posiadanych aktywów, w szczególności zapewniając ciągłość działalności w reżimie sanitarnym oraz utrzymując stały kontakt ze swoimi klientami. Dzięki kilkunastoletniej obecności na rynku, Grupa Arteria zbudowała szerokie, zdywersyfikowane portfolio klientów oparte o długoterminowe umowy i relacje biznesowe. Dlatego mimo wstrzymania znaczącej części kampanii zaplanowanych na pierwsze półrocze oraz związanego z tym spadku przychodów Grupa Arteria nie utraciła klientów, a zaplanowane działania mają być zrealizowane - zgodnie z deklaracjami złożonymi przez kontrahentów - w kolejnych okresach sprawozdawczych. Spółki z Grupy Arteria starały się także w miarę możliwości o częściowe przeniesienie budżetów marketingowych w przestrzeń digital, związanych zarówno z reklamą jak i organizacją spotkań i eventów w formie telekonferencji.

Podsumowując wpływ pandemii na działalność Grupy Arteria należy podkreślić, iż miała ona znaczący wpływ na wyniki pierwszego i drugiego kwartału, a co za tym idzie na wyniki całego 2020 roku, w szczególności jeśli chodzi o zakładane przychody i poziomy rentowności. Jednocześnie w opinii Zarząd Spółki, dzięki podjęciu szeregu działań operacyjnych, zmian w strukturze organizacyjnej, oszczędnościom kosztowym oraz pozyskaniu zewnętrznego finansowania pochodzącego z tzw. tarczy antykryzysowej, utrzymanie płynności finansowej Grupy Arteria oraz kontynuacja działalności nie jest obecnie zagrożona. Nie można jednak wykluczyć, że wpływ wyżej opisanych ryzyk i zagrożeń na działalność Grupy Arteria okaże się ostatecznie większy niż zakładano.

Wpływie ryzyk związanych z koronawirusem na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych.

Bezpośrednim skutkiem pojawienia się koronawirusa oraz związanych z tym ograniczeń administracyjnych na terenie kraju było m.in. odwołanie imprez masowych oraz znaczące ograniczenie budżetów marketingowych i reklamowych wielu firm. Mimo to działalność spółek działających w ramach Grupy Arteria nie wydaje się być zagrożona, jednak na tym etapie Zarząd nie jest jeszcze w stanie ostatecznie oszacować ryzyka wpływu pandemii na utratę wartości posiadanych przez siebie aktywów finansowych i niefinansowych.

Wpływ epidemii na zabezpieczenia

W opinii Zarządu Spółki sytuacja związana z wystąpieniem stanu epidemicznego na terenie kraju, mimo szeregu ryzyk i zagrożeń, nie powinna mieć istotnego wpływu na poziom i wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytowe Grupy Arteria.

Spadek popytu na towary/usługi Grupy Arteria

Sytuacja związana z wystąpieniem pandemii w sposób oczywisty wpłynęła na pogorszenie warunków funkcjonowania wielu przedsiębiorstw związanych ze spadkiem popytu na wiele produktów i usług. Istnieje zatem uzasadnione ryzyko, że część obecnych lub przyszłych klientów Grupy Arteria, podejmie decyzję o zmniejszeniu skali dotychczasowej współpracy lub zawieszeniu realizacji kontraktów, mimo deklarowanej wcześniej gotowości do korzystania z usług oferowanych przez spółki z Grupy Arteria. Obecnie ta sytuacja dotyczy stosunkowo niewielkiej liczby klientów Grupy Arteria, ale nie można wykluczyć wzrostu tego ryzyka w przyszłości. Z uwagi na zdywersyfikowany model działalności outsourcingowej prowadzonej przez Spółkę w segmentach contact center, Wsparcia Sprzedaży i Marketingu wpływ tego zjawiska jest różny w zależności od segmentu i zakresu prowadzonej działalności oraz czynników zewnętrznych, na które Grupa Arteria nie ma obecnie wpływu.

Zamknięciu rynków zbytu.

Mimo pojawienia się zagrożenia pandemicznego Zarząd Spółki zakłada utrzymanie dotychczasowych rynków zbytu na swoje towary i usługi, a ryzyko związane z ich utratą ocenia jako stosunkowo mało prawdopodobne.

Administracyjne ograniczenia działalności przez władze

Wprowadzenie ograniczeń administracyjnych na terenie kraju spowodowało brak możliwości swobodnego przemieszczania się i podróżowania, zamknięcie galerii handlowych i znaczące ograniczenia w handlu oraz tradycyjnego kontaktu z klientami czego efektem było m.in. znaczące obniżenie budżetów przeznaczonych na obsługę klientów, wsparcie sprzedaży oraz działania marketingowe. Sytuacja ta dotknęła także części klientów Grupy Arteria co spowoduje utratę części zaplanowanych na ten rok przychodów. Ograniczenia administracyjne wymusiły także konieczność wprowadzenia zmian w dotychczasowej organizacji pracy Grupy Arteria i skierowanie znaczącej części zespołu do pracy w modelu zdalnym. Zarząd Spółki zadbał jednocześnie, aby działalność operacyjna Grupy Arteria w okresie pandemii prowadzona była z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Było to związane z poniesieniem dodatkowych kosztów obostrzeń sanitarnych takich jak konieczność wyposażenia wszystkich pomieszczeń i biur w środki dezynfekujące oraz dostosowania powierzchni do pracy z zachowaniem odpowiedniego dystansu społecznego.

Ryzyko kredytowe i płynności

Pandemia koronawirusa wpłynęła negatywnie na krajową i ogólnoswiatową gospodarkę. Według powszechnych przewidywań ekonomistów, wpływ ten może mieć charakter długofalowy także po ustaniu (lub po znaczącym ograniczeniu) bezpośredniego zagrożenia ze strony COVID-19. Ta sytuacja może w negatywny sposób wpłynąć na dalszy rozwój Grupy Arteria, zwłaszcza w przypadku znaczącego obniżenia popytu na wybrane usługi ze strony klientów, na sytuację finansową Grupy Arteria oraz pogorszenie płynności finansowej. Może to spowodować wystąpienie dodatkowego ryzyka kredytowego, wyższego niż zwykle poziomu nieściągalnego zadłużenia, a nawet konieczności dokonania odpisów. Ryzyko okresowych problemów z płynnością, Zarząd Emitenta stara się ograniczać wykorzystując zewnętrzne źródła finansowania, w pierwszej kolejności subwencje dostępne w ramach programów pomocowych dla przedsiębiorstw w ramach tzw. tarczy antykryzysowej.

Dodatkowe informacje o wpływie koronawirusa na rozwój Spółki w perspektywie kolejnych kwartałów oraz zidentyfikowanych ryzykach związanych z wystąpieniem pandemii Spółka opisała w pkt. 2.5 i 2.6. „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za 2019 rok”

Poza wymienionymi zdarzeniami ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, w ocenie Zarządu, po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Arteria S.A., które należałoby ująć.

7. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie sporządził:

Andrzej Pulut

*Odpowiedzialny za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ARTERIA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Arteria S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Arteria S.A. oświadcza, że Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Arteria S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Głapa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 30 czerwca 2020 roku

INFORMACJA ZARZĄDU ARTERIA S.A. W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Arteria S.A. informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Arteria S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Arteria S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok jest Pro Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 30 czerwca 2020 roku