



GRUPA KAPITAŁOWA

ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2017 ROKU**

„Qsr 1/2017”

Warszawa, 15 maja 2017 roku

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży	41 331	44 791	9 636	10 283
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 289	2 590	301	595
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	851	1 951	198	448
4.	Zysk (strata) netto	735	2 091	171	480
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(430)	7 155	(100)	1 642
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 436)	(5 250)	(335)	(1 205)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 692)	(1 690)	(394)	(388)
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	(3 558)	215	(829)	49
10.	Aktywa trwałe	99 352	102 513	23 544	24 017
11.	Aktywa obrotowe	68 098	58 990	16 138	13 820
12.	Aktywa Razem	167 450	161 503	39 682	37 837
13.	Zobowiązania Razem	77 128	76 281	18 277	17 871
14.	Zobowiązania długoterminowe	40 608	37 550	9 623	8 797
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	36 520	38 731	8 654	9 074
16.	Kapitały własne	90 322	85 222	21 405	19 966
17.	Kapitał akcyjny	854	854	202	200
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)	0,17 zł	0,49 zł	0,04€	0,11€
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,16 zł	19,96 zł	5,01€	4,68€

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	31.03.2017	31.03.2016
1 EURO / 1 PLN	4,2198	4,2684

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

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu</i>	31.03.2017	31.03.2016
1 EURO / 1 PLN	4,2891	4,3559

II.KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

2.1. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	41 331	44 791	-7,7%
Zysk z działalności operacyjnej	1 289	2 590	-50,2%
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	735	2 091	-64,8%
EBITDA	2 905	4 075	-28,7%
Suma aktywów	167 450	161 503	3,7%
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	90 322	85 222	6,0%
Suma zobowiązań	77 128	76 281	1,1%

W okresie I kwartału 2017 roku, przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnęły poziom 41 331 tysięcy złotych i były nieznacznie - bo o 3 460 tysięcy złotych (tj. o 7,7%) - niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ze sprzedaży był spowodowany zahamowaniem dotychczasowej dynamiki wzrostu sprzedaży w segmencie działalności Call Center, który w raportowanym okresie wypracował przychody w wysokości 26 319 tysiąca złotych wobec 27 916 tysięcy złotych w analogicznym okresie 2016 roku (zmiana na poziomie 5,7%). Niższa dynamika sprzedaży w tym segmencie wiąże się głównie ze zmianami jakie zachodzą w otoczeniu gospodarczym Spółki i dotyczą zasad świadczenia usług na rzecz spółek z branży energetycznej działających obecnie pod nadzorem ministra energii, w związku z likwidacją resortu Skarbu Państwa. Niższa od szacowanej sprzedaż powiązana jest także z nieco niższą rentownością tych projektów zwłaszcza w sytuacji rosnących kosztów zatrudnienia w Spółce.

Mimo pogarszających się warunków współpracy w sektorze państwowym, Spółka posiadająca, budowane od ponad 10 lat, szerokie i zdywersyfikowane portfolio klientów, z którymi powiązana jest długoletnimi kontraktami, zamierza w większym niż do tej pory stopniu skupiać się na współpracy z firmami niezwiązanymi z sektorem publicznym oraz zintensyfikować starania w obszarze działalności na rynkach zagranicznych. Dobre perspektywy w tym zakresie potwierdzają doświadczenia zdobyte we współpracy z globalnym klientem w segmencie marketingu internetowego. Obecnie współpraca ta jest prowadzona na dziesięciu rynkach Europy Środkowej i Wschodniej (Rosja, Ukraina, Rumunia, Węgry, Czechy, Słowacja, Białoruś, Kazachstan, Polska, Litwa). Skala tego projektu rośnie nieprzerwanie począwszy od początku 2015 roku. Aktualnie trwają intensywne testy i przygotowania do poszerzenia portfolio krajów, w których świadczone będą przez Arterię S.A. usługi klasy customer care dla kolejnych klientów zagranicznych, ze szczególnym uwzględnieniem rynku niemieckiego.

Przychody w rozbiciu na segmenty	1 Kwartał 2017	1 Kwartał 2016
Przychody z pionu CALL CENTER	26 319	27 916
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	917	1 192
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY	13 226	15 038
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	829	645
Razem przychody	41 331	44 791

Obok segmentu Call Center, Arteria S.A. dywersyfikuje źródła przychodów, które pochodzą z segmentów Wsparcia Sprzedaży oraz Sprzedaży Aktywnej.

W pierwszym kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży usług i produktów w segmencie Wsparcia Sprzedaży wyniosły 13 226 tysięcy złotych i były niższe niż rok wcześniej o 1 812 tysięcy złotych kiedy to osiągnęły odpowiednio 15 038 tysięcy złotych (różnica na poziomie 12%). Na działalność prowadzoną w tym segmencie składa się wsparcie technologiczne i operacyjne, w tym zarządzanie dokumentami i usługami back-office, dostarczanie specjalistycznych systemów IT, doradztwo operacyjne i projektowanie procesów biznesowych, realizacja kampanii marketingowych, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych oraz projektowanie, produkcja i dystrybucja materiałów POSM. Biorąc pod uwagę rynkowy potencjał wzrostu w obszarze outsourcingu procesów sprzedażowych, technologicznego wspierania zarządzania procesowego oraz usług marketingu zintegrowanego w tym działalności eventowej i projektów specjalnych, w kolejnych kwartałach można oczekiwać przychodów w segmencie Wsparcia Sprzedaży na poziomach zbliżonych do 2016 roku.

W raportowanym okresie przychody pochodzące ze sprzedaży w segmencie Sprzedaży Aktywnej utrzymywały się na dość stabilnym poziomie, osiągając poziom 917 tysięcy złotych wobec 1 192 tysięcy złotych w 2016 roku (różnica na poziomie 23%). Przychody generowane były głównie z projektu związanego ze sprzedażą kart kredytowych dla kilku banków, realizowanego we własnych punktach zlokalizowanych w atrakcyjnych sprzedażowo lokalizacjach (galerie handlowe, lotniska). Podsumowując strukturę przychodów warto też zwrócić uwagę na wzrost pozostałych przychodów, których udział w całości sprzedaży Grupy wyniósł 2%, ale był realizowany przy wysokiej dynamice w porównaniu do 2016 roku (wzrost na poziomie ponad 28,5%).

Analizując wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnięte w okresie trzech pierwszych miesięcy 2017 roku należy mieć na uwadze, że niezależnie od niekorzystnych tendencji jakie pojawiły się w przypadku realizacji projektów dla spółek z sektora państwowego, działalność Spółki cechuje pewna sezonowość sprzedaży, co w połączeniu z trwającym jeszcze procesem porządkowania oraz integracji aktywów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, w tym będących przedmiotem wcześniejszych akwizycji, musiało mieć wpływ na osiągane wyniki finansowe w raportowanym okresie.

W związku z powyższym zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2017 roku wyniósł 1 289 tysiąca złotych wobec 2 590 tysiąca złotych w 2016 roku co oznacza spadek rok do roku o 50%. Wskaźnik EBITDA osiągnął w raportowanym okresie poziom 2 905 tysiąca złotych i był niż w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 28,7%. W efekcie zysk netto przypadający Jednostce Dominującej w okresie trzech miesięcy 2017 roku osiągnął

poziom 735 tysięcy złotych i był o 64,8% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to wyniósł odpowiednio 4 075 tysiąca złotych.

REKOMENDACJA W SPRAWIE WYPŁATY DYWIDENDY ZOSTANIE OGŁOSZONA PRZEZ ZWOŁANIEM ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIEM AKCJONARIUSZY

W związku z zaplanowanym na rok bieżący, dynamicznym rozwojem oraz koniecznością wewnętrznego uporządkowania struktur, Zarząd Arteria S.A. nie podjął jeszcze decyzji dotyczącej rekomendacji wypłaty dywidendy w roku bieżącym. Rekomendacja ta zostanie przedstawiona przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Arteria S.A. zatwierdzającego sprawozdania finansowe za 2016 rok.

2.2. PERSPEKTYWY WZROSTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA KOLEJNE KWARTAŁY 2017 ROKU

W ocenie Zarządu Arteria S.A. czynnikami, które mogą mieć istotny i bezpośredni wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. w perspektywie najbliższego kwartału są:

- niższa dynamika przychodów ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym, zwłaszcza w segmencie call center;
- związana z tym niższa rentowność niektórych projektów w porównaniu z 2016 roku, co wynika z obecnych warunków otoczenia biznesowego Spółki i rosnących kosztów zatrudnienia;
- intensyfikacja działań zmierzających do dalszej dywersyfikacji portfela klientów w poszczególnych segmentach działalności;
- intensyfikacja działań zmierzających do pozyskania nowych klientów na rynkach zagranicznych.

2.3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE WYSTĄPIŁY W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 ROKU I MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne zdarzenia, poza szerzej opisanymi w pkt 2.1., które w ocenie Zarządu Spółki mogłyby mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe.

2.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Zarząd Arteria S.A. nie publikował do tej pory prognozy wyników finansowych na 2017 rok.

III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	41 331	44 791
Koszty działalności operacyjnej	(39 855)	(43 043)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 476	1 748
Pozostałe przychody operacyjne	128	1 168
Pozostałe koszty operacyjne	(315)	(326)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 289	2 590
Przychody finansowe	67	53
Koszty finansowe	(505)	(692)
Zyska (strata) brutto	851	1 951
Podatek dochodowy	(131)	147
Zyska (strata) netto	720	2 098
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	(15)	7
Całkowite dochody razem	735	2 091
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	0,17 zł	0,49 zł
- podstawowy zysk za okres	0,17 zł	0,49 zł
- rozwodniony zysk za okres	0,17 zł	0,49 zł

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe (długoterminowe)	99 352	99 520	102 513
Rzeczowe aktywa trwałe	10 641	11 344	12 613
Wartości niematerialne	22 078	22 140	18 672
Wartość firmy	49 254	49 254	49 254
Inwestycje w jednostkach powiązanych	7 838	7 838	9 709
Należności długoterminowe	600	600	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	2 451	1 985	5 235
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 490	6 359	5 396
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	68 098	69 112	58 990
Zapasy	2 416	2 022	1 458
Należności handlowe oraz pozostałe należności	56 937	55 888	51 777
Należności podatkowe	1 983	1 112	1 554
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 450	5 008	3 384
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	5 010	4 832	244
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	250
Pozostałe aktywa	302	250	323
SUMA AKTYWÓW	167 450	168 632	161 503

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	90 344	89 609	85 202
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	8 245	8 245	8 245
Zyski zatrzymane	56 870	49 497	50 372
Wynik za rok bieżący	735	7 373	2 091
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	(22)	(7)	20
Kapitał własny ogółem	90 322	89 602	85 222
Zobowiązania długoterminowe	40 608	34 685	37 550
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 000	16 000	9 000
Kredyty	16 994	10 746	20 553
Pożyczki	684	678	777
Leasingi	706	1 102	1 636
Rezerwy długoterminowe	41	41	41
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 102	1 184	1 608
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 081	4 934	3 935
Zobowiązania krótkoterminowe	36 520	44 345	38 731
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83	86	5 082
Kredyty	4 766	11 822	6 014
Pożyczki	-	15	15
Leasingi	1 084	1 063	1 369
Zobowiązania handlowe	24 217	25 037	20 364
Pozostałe zobowiązania	532	586	560
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 380	1 470	1 366
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 449	3 257	2 787
Rezerwy krótkoterminowe	1 009	1 009	1 174
Stan zobowiązań ogółem	77 128	79 030	76 281
SUMA PASYWÓW	167 450	168 632	161 503

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2017	31.03.2016
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	851	1 951
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 616	1 485
Odsetki i udziały w zyskach	415	620
Zmiana stanu rezerw	(1)	(1 077)
Zmiana stanu zapasów	(394)	(17)
Zmiana stanu należności	(2 040)	9 848
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(685)	(5 063)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(192)	(536)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	(56)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(430)	7 155
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(850)	(1 740)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	334
Nabycie jednostki zależnej	-	(3 390)
Spłata udzielonych pożyczek	1	-
Udzielenie pożyczek	(587)	(454)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 436)	(5 250)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 004	861
Spłata pożyczek/kredytów	(1 827)	(1 500)
Odsetki zapłacone	(471)	(665)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(398)	(386)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 692)	(1 690)
Środki pieniężne na początek okresu	5 008	3 169
Przepływy pieniężne netto	(3 558)	215
Środki pieniężne na koniec okresu	1 450	3 384

3.4. 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 01.01.2016	854	23 640	8 245	40 098	10 273	12	83 122
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	10 273	(10 273)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	2 091	7	2 098
Zaokrąglenia	-	-	-	1	-	1	2
Na dzień 31.03.2016	854	23 640	8 245	50 372	2 091	20	85 222

	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 01.01.2017	854	23 640	8 245	49 497	7 373	(7)	89 602
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	7 373	(7 373)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	735	(15)	720
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2017	854	23 640	8 245	56 870	735	(22)	90 322

IV. WYBRANE DANE WYJAŚNIAJĄCE

4.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31 marca 2017 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec trzynastu podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
1	Polymus Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	95%
2	Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
3	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Call Center	100%
4	Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100%
5	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Procesy biznesowe	100%
6	Sellpoint Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	100%
7	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi logistyczne	100%
8	Arteria Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100%
9	Brave Agency Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	100%
10	zdaj.to Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w internecie	100%
11	Arteria Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
12	Contact Center Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
13	BPO Management Sp. z o.o.	Wrocław	Call Center	100%

Udziały w spółce Polymus Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 95% udziałów w spółce Polymus Sp. z o.o. za pośrednictwem Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Udziały w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o., z tego 92,02% za pośrednictwem Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Dnia 15 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o. podjęło uchwałę na mocy której podwyższono kapitał zakładowy do kwoty 626.500,00 złotych poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 1153, które zostały objęte przez Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci:

- 382.464 udziałów w spółce Arteria Support 1 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp – będącej wspólnikiem w spółce Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.
- 449.131 udziałów w spółce Arteria Arteria Support 2 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp – będącej wspólnikiem w spółce Rigall Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.
- 205.382 udziałów w spółce Arteria Arteria Support 3 Arteria Management Sp. z o.o. SCSp – będącej wspólnikiem w spółce Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Spółki Polymus Sp. z o.o. oraz Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o. stanowiące aktywa Arteria S.A., zostały wniesione do Funduszu Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Głównym celem wniesienia aktywów Arteria S.A. do Funduszu jest usprawnienie operacyjnego zarządzania Grupą Kapitałową Arteria S.A. oraz uzyskanie oszczędności kosztowych dzięki uproszczeniu struktury organizacyjnej dokonanej w ramach organizacji. Arteria S.A. zachowuje pełną kontrolę nad spółkami wniesionymi do Funduszu. Działając w interesie i na rzecz Akcjonariuszy, Arteria S.A. zachowuje środki sprawowania pełnej kontroli prowadzenia działalności przez utworzony Fundusz. Należą do nich:

- zakaz zbywania przez Fundusz akcji lub udziałów w spółkach wniesionych do Funduszu bez zgody spółki Arteria S.A.,

- prawo Arteria S.A. do przedkładania Funduszowi wiążących instrukcji co do sposobu głosowania podczas walnych zgromadzeń spółek wniesionych do Funduszu,
- wymóg zgody Arteria S.A. na zmianę Statutu Funduszu,
- uzyskanie zgody Arteria S.A. przy podejmowaniu przez Fundusz decyzji inwestycyjnych oraz na poniesienie jednorazowego wydatku w wysokości przekraczającej 2.000,00 zł.

Udziały w spółce Gallup Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Rigall Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Trimtab Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Sellpoint Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Sellpoint Sp. z o.o.

Udziały w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o.

Sellpoint Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o.

Udziały w spółce Arteria Finanse Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 80% udziałów w spółce Arteria Finanse Sp. z o.o. Pozostałe 20% udziałów posiada bezpośrednio spółka Arteria S.A.

Udziały w spółce Brave Agency Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Brave Agency Sp. z o.o.

Udziały w spółce zdaj.toSp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce zdaj.to Sp. z o.o..

Udziały w spółce Arteria Management Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Arteria Management Sp. z o.o.

Udziały w spółce Contact Center Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Contact Center Sp. z o.o., które nabyła 25 sierpnia 2015 roku.

Udziały w spółce BPO Management Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100 % udziałów w spółce BPO Management Sp. zo.o., które nabyła 15 grudnia 2015 roku.

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2017 roku.

4.2.WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZEŃ, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W okresie I kwartału 2017 roku nie zaszły znaczące zmiany w strukturze organizacyjnej Emitenta.

4.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r., poz. 259).

Prezentowane sprawozdanie zawiera dane skonsolidowane metodą pełną dla Grupy Kapitałowej ARTERIA S.A., w skład której wchodzi podmioty wymienione powyżej.

Kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2017 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA.

4.4. ZASADY PREZENTACJI (WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO) I ZASADY PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NA EURO

Walutą, w której prezentowane jest niniejsze sprawozdanie, jest polski złoty (PLN). Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich nbp z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone według kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank, z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie banku, z którego usług korzysta spółka dla potrzeb transakcji zagranicznych.

4.5. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

Dane bilansowe przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2017 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 marca 2016 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym oraz jednostkowym rachunku zysków i strat obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

5.1. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W PREZENTOWANYM OKRESIE

Cechą charakterystyczną działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. jest dająca się zauważyć sezonowość sprzedaży, powtarzająca się w cyklach rocznych. Dotyczy ona w szczególności segmentów usług, które są skierowane na rynek konsumencki. I kwartał każdego roku obrotowego, podobnie jak okres drugiego, a w

szczegółności trzeciego kwartału należy zwykle do okresów, w których sprzedaż produktów i usług kształtuje się na niższym poziomie (sezonowy spadek sprzedaży) w stosunku do IV kwartału, w którym sprzedaż jest tradycyjnie najwyższa i kumuluje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym.

5.2. STRUKTURA PRZYCHODÓW I WYNIKÓW DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka wyróżnia trzy podstawowe segmenty działalności operacyjnej:

- Pion **CALL CENTER**
- Pion **SPRZEDAŻ AKTYWNA**
- Pion **WSPARCIE SPRZEDAŻY**

Każdy z segmentów musi spełniać następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z którymi uzyskuje przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- wyniki działalności segmentu 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 prezentowane oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy Kapitałowej Arteria SA oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi.

Przychody w rozbiciu na segmenty

	1 Kwartał 2017	1 Kwartał 2016
Przychody z pionu CALL CENTER	26 319	27 916
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	917	1 192
Przychody z pionu WSPARCIE SPRZEDAŻY	13 226	15 038
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	829	645
Razem przychody	41 331	44 791

5.3. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zarząd Arteria S.A. nie przeprowadził w raportowanym okresie emisji, wykupu lub spłaty dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

5.4. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W związku z sytuacją rynkową opisaną w pkt.2.1, Zarząd Arteria S.A. podaje do wiadomości, iż rekomendacja dotycząca wysokości dywidendy przypadająca Akcjonariuszom zostanie ogłoszona w terminie późniejszym

5.5. INFORMACJA O ZMIANIE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w stanie zobowiązań i aktywów warunkowych.

5.6. INFORMACJA O ZMIANIE W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W opisywanym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

5.7. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Zarząd Arteria S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Dz 2005 r. Nr 184, poz. 1539), akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Arteria S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15 maja 2017 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Szczegółowa informacja na temat struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawia się następująco:

Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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%
Union Investment TFI	450 245	90 049,00	10,55%	450 245	10,55%
Allianz FIO	235 753	47 150,60	5,52%	235 753	5,52%
Pozostali akcjonariusze	1 877 174	375 434,80	43,97%	1 877 174	43,97%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Stan na dzień 15 maja 2017 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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%
Union Investment TFI	335 226	67 045,20	7,85%	335 226	7,85%
Pozostali akcjonariusze	2 227 946	445 589,20	52,18%	2 227 946	52,18%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

1.W dniu 11 stycznia 2017 roku, Zarząd Arteria S.A. powiadomił o zmniejszeniu zaangażowania w Spółce przez Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A., który poinformował o zawiadomieniu o zejściu poniżej 5% ogólnej głosów w Arteria S.A. na skutek sprzedaży 10 127 sztuk akcji. Przed transakcją Fundusz posiadał 216 116 akcji spółki Arteria S.A. co stanowiło 5,06% udziału w kapitale zakładowym oraz dawało 216 116 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Arteria S.A. Po transakcji Fundusz posiadał 205 989 akcji spółki Arteria S.A. co stanowiło 4,82% udziału w kapitale zakładowym co dawało 205 989 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Arteria S.A.

2.W dniu 27 stycznia 2017 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o kolejnym zmniejszeniu zaangażowania w Spółce przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu zarządzanego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. W wyniku transakcji sprzedaży 120 000 akcji Arteria S.A. w dniu 25 stycznia 2017 roku, udział Funduszu spadł poniżej progu 10%, jednocześnie zmieniając swój udział ponad 10% o więcej niż 2%. Przed transakcją sprzedaży 120 000 akcji Spółki, Fundusz posiadał 455 226 akcji Spółki, co stanowiło 10,66% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do wykonywania 10,66% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co dawało 10,66% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po transakcji sprzedaży 120 000 akcji Spółki, Fundusz posiada 335 226 akcji Spółki, co stanowi 7,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 7,85% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 7,85% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Transakcja ta spowodowała jednocześnie zmianę udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 2,81%.

5.8. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI ARTERIA S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15 maja 2017 r. wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2017 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Marcin Marzec	48 000	9 600,00 zł
Wojciech Glapa	0	0

* Wartość nominalna 1 akcji 0,20 zł

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na 15 maja 2017 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Marcin Marzec	48 000	9 600,00 zł
Wojciech Glapa	0	0

* Wartość nominalna 1 akcji 0,20 zł

Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu w raportowanym okresie oraz do czasu publikacji raportu okresowego nie uległ zmianie.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2017 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji na dzień 1 stycznia 2017 roku</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Paweł Tarnowski	0	0,00 zł
Piotr Schramm	0	0,00 zł
Michał Lehmann	0	0,00 zł

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na 15 maja 2017 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji na dzień 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Paweł Tarnowski	0	0,00 zł
Piotr Schramm	0	0,00 zł
Michał Lehmann	0	0,00 zł

Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Rady Nadzorczej w raportowanym okresie oraz do czasu publikacji raportu okresowego nie uległ zmianie.

5.9. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ LUB ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO

W okresie objętym niniejszym raportem nie toczyły się ani też nie zostały wszczęte względem Spółki Arteria S.A. - zarówno przed sądami, jak i organami administracji publicznej bądź organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego - postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co

najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA nie są obecnie stroną żadnych postępowań, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

5.10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KIEDY POJEDYNCZO LUB ŁĄCZENIE SĄ ONE ISTOTNE

W raportowanym okresie wartość transakcji Spółki Arteria S.A. jako jednostki dominującej z podmiotami powiązanymi nie przekroczyła wyrażonej w złotych równowartości 500 tys. EUR. Transakcje tego rodzaju w tym okresie miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

5.11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ SPÓŁKI, JEŻELI ICH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka Arteria S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Wśród czynników mających wpływ na plany rozwoju Grupy Kapitałowej Arteria S.A. należy podkreślić dobre perspektywy wzrostu w obszarach gospodarki, w których organizacja prowadzi swoją działalność. Sprzyja temu rosnąca wśród polskich przedsiębiorców świadomość kompetencji i wartości, jaką niesie ze sobą korzystanie z rozwiązań w modelach outsourcingowych. Wysoko wyspecjalizowane w tej branży firmy posiadają większe zdolności do zarządzania procesem sprzedaży, niż wewnętrzne działy sprzedaży firm.

VI. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

6.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3 818	2 426	890	557
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(85)	(1 599)	(20)	(367)
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(490)	(2 187)	(114)	(502)
4.	Zysk (strata) netto	(435)	(1 772)	(101)	(407)
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	109	1 708	25	392
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 037)	(3 122)	(242)	(717)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	655	1 506	153	346
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	(273)	92	(64)	21
10.	Aktywa trwałe	75 647	85 927	17 927	20 131
11.	Aktywa obrotowe	32 701	17 534	7 749	4 108
12.	Aktywa Razem	108 348	103 461	25 676	24 239
13.	Zobowiązania Razem	72 556	64 669	17 194	15 151
14.	Zobowiązania długoterminowe	60 197	50 321	14 265	11 790
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 359	14 348	2 929	3 361
16.	Kapitały własne	35 792	38 792	8 482	9 088
17.	Kapitał akcyjny	854	854	202	200
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)	(0,10 zł)	(0,42 zł)	(0,02€)	(0,10€)
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,38 zł	9,09 zł	1,99€	2,13€

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	31.03.2017	31.03.2016
1 EURO / 1 PLN	4,2198	4,2684

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

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu</i>	31.03.2017	31.03.2016
1 EURO / 1 PLN	4,2891	4,3559

6.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	3 818	2 426
Koszty działalności operacyjnej	(3 874)	(4 036)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(56)	(1 610)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	40	33
Pozostałe koszty operacyjne	(69)	(22)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(85)	(1 599)
Przychody finansowe	233	164
Koszty finansowe	(638)	(752)
Zyska (strata) brutto	(490)	(2 187)
Podatek dochodowy	55	415
Zyska (strata) netto	(435)	(1 772)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	(0,10)	(0,42)
- podstawowy zysk za okres	(0,10)	(0,42)
- rozwodniony zysk za okres	(0,10)	(0,42)

6.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe (długoterminowe)	75 647	74 967	85 927
Rzeczowe aktywa trwałe	3 422	3 646	4 295
Wartości niematerialne i prawne	1 319	1 584	3 063
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	17 349	17 349	17 293
Długoterminowe aktywa długoterminowe	36 820	36 557	36 557
Należności długoterminowe	600	600	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	12 529	11 750	20 554
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 608	3 481	2 531
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	32 701	32 574	17 534
Zapasy	-	5	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 893	18 821	17 342
Należności podatkowe	4	22	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	284	104
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	13 765	13 405	45
Pozostałe aktywa	28	37	35
SUMA AKTYWÓW	108 348	107 541	103 461

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał własny	35 792	36 227	38 792
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Zyski zatrzymane	11 733	15 194	16 070
Wynik na dzień bilansowy	(435)	(3 461)	(1 772)
Zobowiązania długoterminowe	60 197	51 928	50 321
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 000	16 000	9 000
Kredyty	8 029	2 575	12 436
Pożyczki	33 536	30 737	26 380
Leasingi	19	63	302
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	48	59	284
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 565	2 494	1 919
Zobowiązania krótkoterminowe	12 359	19 386	14 348
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83	86	5 082
Kredyty	4 286	11 122	5 136
Pożyczki	-	-	-
Leasingi	269	346	476
Zobowiązania handlowe	6 601	6 675	2 536
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	323	353	341
Bieżące zobowiązania podatkowe	552	580	531
Rezerwy krótkoterminowe	245	224	246
Stan zobowiązań ogółem	72 556	71 314	64 669
SUMA PASYWÓW	108 348	107 541	103 461

6.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2017	31.03.2016
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	(490)	(2 187)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	315	392
Odsetki i udziały w zyskach	413	593
Zmiana stanu rezerw	20	26
Zmiana stanu zapasów	5	-
Zmiana stanu należności	(56)	2 963
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(132)	(62)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1)	(17)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	35	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	109	1 708
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	450	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(312)	-
Nabycie aktywów finansowych	(263)	(220)
Spłata udzielonych pożyczek	126	368
Udzielenie pożyczek	(1 038)	(3 270)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 037)	(3 122)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 642	3 410
Spłata pożyczek/kredytów	(1 473)	(1 266)
Odsetki zapłacone	(392)	(534)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(122)	(104)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	655	1 506
Środki pieniężne na początek okresu	284	12
Przepływy pieniężne netto	(273)	92
Środki pieniężne na koniec okresu	11	104

6.5. JEDNOSTKOWE 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	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2016	854	23 640	-	17 066	(997)	40 563
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(997)	997	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	(1 772)	(1 772)
Zaokrąglenia	-	-	-	1	-	1
Na dzień 31.03.2016	854	23 640	-	16 070	(1 772)	38 792

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2017	854	23 640	-	15 194	(3 461)	36 227
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(3 461)	3 461	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	(435)	(435)
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2017	854	23 640	-	11 733	(435)	35 792

PODPISY OSÓB ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 15 maja 2017 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu