



GRUPA KAPITAŁOWA ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2018 ROKU**

„Qsr 1/2018”

Warszawa, 18 maja 2018 roku

I. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU

1.1 KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

Podstawowe dane finansowe	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	41 887	41 331	1%
Wynik działalności operacyjnej	1 050	1 289	-19%
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	484	735	-34%
Suma aktywów	117 202	167 450	-30%
Kapitały własne	47 035	90 322	-48%
Suma zobowiązań	70 167	77 128	-9%
EBITDA	2 856	2 905	-2%
Amortyzacja	1 705	1 616	6%

W okresie pierwszego kwartału 2018 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnęły poziom 41 887 tysięcy złotych i były o 1% procent wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy to osiągnęły poziom 41 331 tysięcy złotych. Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie była sprzedaż prowadzona w segmencie Call Center, która wyniosła 26 630 tysięcy złotych co stanowi 63,6% łącznej sprzedaży Grupy Kapitałowej, a więc na zbliżonym poziomie jak w 2017 roku. Arteria dysponuje dziś największym komercyjnym call center na rynku polskim specjalizującym się w oferowaniu zaawansowanych usług klasy customer care realizowanych z wykorzystaniem zintegrowanych technologicznie struktur telemarketingowych, prowadzących działalność operacyjną w ośmiu lokalizacjach na terenie całego kraju. Rosnącym biznesowo kierunkiem rozwoju jest sprzedaż zagraniczna, której głównym partnerem jest globalny klient 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.

Obok segmentu Call Center, Arteria S.A. identyfikuje drugie istotne źródło przychodów, które pochodzą z segmentu Wsparcia Sprzedaży. Przychody w tym segmencie wyniosły łącznie 14 638 tysięcy złotych i były wyższe o blisko 10% niż w 2017 roku. Na działalność operacyjną w segmencie Wsparcia Sprzedaży 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 a także tzw. sprzedaż aktywna. 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 kolejnym kwartałach należy oczekiwać, iż przychody z tego tytułu mają szansę na utrzymanie tendencji wzrostowej.

Pozostałe przychody osiągane przez Spółkę na poziomie skonsolidowanym dotyczą innych aktywności prowadzonych w ramach usług outsourcingu procesów biznesowych BPO i w raportowanym okresie wyniosły odpowiednio 1753 tysiące złotych co stanowiło w I kwartale 2018 roku odpowiednio 4% całości sprzedaży.

Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody z pionu CALL CENTER	26 630	26 319
Przychody z pionu WSPARCIE SPRZEDAŻY	14 638	13 226
Pozostałe przychody z usług procesów BPO	1 753	1 786
Razem przychody	43 021	41 331

W okresie trzech miesięcy 2018 roku, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 1 050 tysiąca złotych wobec 1 289 tysiąca złotych w 2017 roku co oznacza spadek rok do roku o 19 %. Niższa rentowność realizowanych projektów jest związana m.in. rosnącym poziomem kosztów zatrudnienia. Wskaźnik EBITDA osiągnął w raportowanym okresie poziom 2 856 tysiąca złotych, utrzymując w zasadzie poziom zeszłoroczny. Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą wyniósł 484 tysiące złotych, a więc mniej niż rok wcześniej gdy wynosił 735 tysiąca złotych.

Analizując wyniki 2018 roku warto zwrócić uwagę na fakt, iż w raportowanym okresie znaczącej redukcji bo o 9% uległ poziom zobowiązań, który na koniec raportowanego okresu wynosił 70 167 tysięcy złotych.

1.2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	43 021	41 331	10 296	9 636
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 151	1 289	275	301
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	705	851	169	198
4.	Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	484	735	116	171
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 886	(430)	451	(100)
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(450)	(1 436)	(108)	(335)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(723)	(1 692)	(172)	(394)
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	713	(3 558)	171	(829)
10.	Aktywa trwałe	53 240	99 352	12 651	23 544
11.	Aktywa obrotowe	63 962	68 098	15 198	16 138
12.	Aktywa Razem	117 202	167 450	27 849	39 682
13.	Zobowiązania Razem	70 167	77 128	16 673	18 277
14.	Zobowiązania długoterminowe	28 932	40 608	6 875	9 623
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 235	36 520	9 798	8 654
16.	Kapitały własne	47 035	90 322	11 176	21 405
17.	Kapitał zakładowy	854	854	203	202
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)	0,11 zł	0,17 zł	0,03 €	0,04 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,02 zł	21,16 zł	2,62 €	5,01 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	31.03.2018	31.03.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2085	4,2198

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>	31.03.2018	31.03.2017
1 EURO / 1 PLN	4,1784	4,2891

1.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	43 021	41 331
Koszty działalności operacyjnej	(41 971)	(39 855)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 050	1 476
Pozostałe przychody operacyjne	496	128
Pozostałe koszty operacyjne	(395)	(315)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 151	1 289
Przychody finansowe	46	67
Koszty finansowe	(492)	(505)
Zyska (strata) brutto	705	851
Podatek dochodowy	(213)	(131)
Zyska (strata) netto	492	720
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	8	(15)
Całkowite dochody razem	484	735
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	0,11 zł	0,17 zł
- podstawowy zysk za okres	0,12 zł	0,17 zł
- rozwodniony zysk za okres	0,12 zł	0,17 zł

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)	53 240	49 023	99 352
Rzeczowe aktywa trwałe	9 637	9 695	10 641
Wartości niematerialne	21 901	22 419	22 078
Wartość firmy	5 782	-	49 254
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	7 838	7 838	7 838
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	2 469	2 805	2 451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 013	5 666	6 490
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	63 962	61 168	68 098
Zapasy	2 810	2 597	2 416
Należności handlowe oraz pozostałe należności	53 792	53 540	56 937
Należności podatkowe	3 469	1 903	1 983
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 753	1 040	1 450
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 854	1 440	5 010
Pozostałe aktywa	284	648	302
SUMA AKTYWÓW	117 202	110 191	167 450

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	46 989	46 845	90 344
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	13 766	55 888	56 870
Wynik finansowy roku bieżącego	484	(41 782)	735
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	46	37	(22)
Kapitał własny ogółem	47 035	46 882	90 322
Zobowiązania długoterminowe	28 932	13 864	40 608
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 000	7 000	16 000
Kredyty długoterminowe	15 868	852	16 994
Pożyczki długoterminowe	-	-	684
Leasingi długoterminowe	290	491	706
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	812	876	1 102
Rezerwy długoterminowe	41	41	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 921	4 604	5 081
Zobowiązania krótkoterminowe	41 235	54 390	36 520
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 083	9 086	83
Kredyty krótkoterminowe	1 910	16 442	4 766
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Leasingi krótkoterminowe	940	1 075	1 084
Zobowiązania handlowe	22 130	20 596	24 217
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	890	925	532
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 412	1 350	1 380
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 828	3 899	3 449
Rezerwy krótkoterminowe	1 042	1 017	1 009
Stan zobowiązań ogółem	70 167	68 254	77 128
SUMA PASYWÓW	117 202	115 136	167 450

1.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	705	851
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 705	1 616
Odsetki i udziały w zyskach	391	415
Zmiana stanu rezerw	24	(1)
Zmiana stanu zapasów	(213)	(394)
Zmiana stanu należności	933	(2 040)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 667)	(685)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	292	(192)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(159)	-
Pozostałe korekty	(125)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 886	(430)
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	159	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 128)	(850)
Spłata udzielonych pożyczek	591	1
Udzielenie pożyczek	(72)	(587)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(450)	(1 436)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 143	1 004
Spłata pożyczek/kredytów	(1 217)	(1 827)
Odsetki zapłacone	(437)	(471)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(212)	(398)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(723)	(1 692)
Środki pieniężne na początek okresu	1 040	5 008
Przepływy pieniężne netto	713	(3 558)
Środki pieniężne na koniec okresu	1 753	1 450

1.6 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 ce 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
Na dzień 31.03.2017	854	23 640	8 245	56 870	735	(22)	90 322

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące ce 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	-	-	-	(339)	-	-	(339)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(41 782)	41 782	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	484	8	492
Zaokrąglenia	-	-	-	(1)	-	1	-
Na dzień 31.03.2018	854	23 640	8 245	13 766	484	46	47 035

II. JEDNOSTKOWE SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU

2.1 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3 178	3 818	761	890
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 505)	(85)	(839)	(20)
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(776)	(490)	(186)	(114)
4.	Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	(776)	(435)	(186)	(101)
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	198	109	47	25
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(167)	(1 037)	(40)	(242)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	175	655	42	153
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	206	(273)	49	(64)
10.	Aktywa trwałe	77 767	75 647	18 479	17 927
11.	Aktywa obrotowe	23 754	32 701	5 644	7 749
12.	Aktywa Razem	101 521	108 348	24 123	25 676
13.	Zobowiązania Razem	71 865	72 556	17 076	17 194
14.	Zobowiązania długoterminowe	55 845	60 197	13 269	14 265
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 020	12 359	3 807	2 929
16.	Kapitały własne	29 656	35 792	7 047	8 482
17.	Kapitał zakładowy	854	854	203	202
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)	-0,18 zł	-0,10 zł	-0,04 €	-0,02 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,95 zł	8,38 zł	1,65 €	1,99 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	31.03.2018	31.03.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2085	4,2198

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>	31.03.2018	31.03.2017
1 EURO / 1 PLN	4,1784	4,2891

2.2 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	3 178	3 818
Koszty działalności operacyjnej	(3 505)	(3 874)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(327)	(56)
Pozostałe przychody operacyjne	85	40
Pozostałe koszty operacyjne	(87)	(69)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(329)	(85)
Przychody finansowe	202	233
Koszty finansowe	(649)	(638)
Zyska (strata) brutto	(776)	(490)
Podatek dochodowy	-	55
Zyska (strata) netto	(776)	(435)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	-0,18 zł	-0,10 zł
- podstawowy zysk za okres	-0,18 zł	-0,10 zł
- rozwodniony zysk za okres	-0,18 zł	-0,10 zł

2.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)	77 767	77 267	75 647
Rzeczowe aktywa trwałe	3 401	3 028	3 422
Wartości niematerialne	2 186	2 264	1 319
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	15 670	15 666	17 349
Długoterminowe aktywa finansowe	36 944	36 944	36 820
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	16 589	16 443	12 529
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 377	2 322	3 608
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	23 754	24 026	32 701
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16 446	16 648	18 893
Należności podatkowe	15	8	4
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	209	3	11
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	7 052	7 332	13 765
Pozostałe aktywa	32	35	28
SUMA AKTYWÓW	101 521	101 293	108 348

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitały własne	29 656	30 771	35 792
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	5 938	10 751	11 733
Wynik finansowy roku bieżącego	(776)	(4 474)	(435)
Zobowiązania długoterminowe	55 845	34 730	60 197
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 000	7 000	16 000
Kredyty długoterminowe	6 912	852	8 029
Pożyczki otrzymane długoterminowe	39 556	24 556	33 536
Leasingi długoterminowe	-	-	19
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	48
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 377	2 322	2 565
Zobowiązania krótkoterminowe	16 020	35 792	12 359
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 083	9 086	83
Kredyty krótkoterminowe	1 716	7 837	4 286
Pożyczki krótkoterminowe	-	14 062	-
Leasingi krótkoterminowe	13	63	269
Zobowiązania handlowe	4 140	3 396	6 601
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	225	250	323
Bieżące zobowiązania podatkowe	637	885	552
Rezerwy krótkoterminowe	206	213	245
Stan zobowiązań ogółem	71 865	70 522	72 556
SUMA PASYWÓW	101 521	101 293	108 348

2.4 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	(776)	(490)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	205	315
Odsetki i udziały w zyskach	453	413
Zmiana stanu rezerw	(7)	20
Zmiana stanu zapasów	-	5
Zmiana stanu należności	(144)	(56)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	472	(132)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3	(1)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	35
Pozostałe korekty	(8)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198	109
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	450
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(500)	(312)
Nabycie aktywów finansowych	-	(263)
Spłata udzielonych pożyczek	1 381	126
Udzielenie pożyczek	(1 048)	(1 038)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(167)	(1 037)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 406	2 642
Spłata pożyczek/kredytów	(869)	(1 473)
Odsetki zapłacone	(312)	(392)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(50)	(122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	175	655
Środki pieniężne na początek okresu	3	284
Przepływy pieniężne netto	206	(273)
Środki pieniężne na koniec okresu	209	11

2.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	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)
Na dzień 31.03.2017	854	23 640	11 733	(435)	35 792

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2018	854	23 640	10 751	(4 474)	30 771
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	(339)	-	(339)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(4 474)	4 474	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	(776)	(776)
Na dzień 31.03.2018	854	23 640	5 938	(776)	29 656

III. INFORMACJE DODATKOWE

3.1 PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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.

Prezentowane sprawozdanie zawiera dane skonsolidowane metodą pełną dla Grupy Kapitałowej ARTERIA S.A., w skład której wchodzi podmioty wymienione w pkt. 3.4 niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku oraz dane porównywalne za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku.

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.

Kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2018 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA.

3.2 INFORMACJE STATUTOWE

Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki znajduje się przy ul. Stawki 2A, (kod pocztowy 00-193) Warszawa

Przedmiot działalności

Przeważająca działalność Spółki w raportowany okresie polegała na świadczeniu usług call center, ponadto na doradztwie gospodarczym w zakresie zarządzania, w tym ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej.

Podstawa działalności

Arteria S.A. działa na podstawie Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 30 listopada 2004 roku (Rep. A Nr 5867/2004) z późniejszymi zmianami oraz kodeksu spółek handlowych.

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 17 stycznia 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy – XII Wydział Gospodarczy pod numerem: KRS 0000226167.

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-24-58-773
REGON 140012670

Czas trwania Spółki i założenie kontynuowania działalności

Spółka utworzona została na czas nieokreślony

3.3 SKŁAD I ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Zarządu Spółki kształtował się w sposób następujący:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Wojciech Glapa	-	Wiceprezes Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2018 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku wchodził:

Piotr Schramm	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Stokowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Lehmann	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Adam Jarmicki	-	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 24 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arteria S.A. dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej Arteria S.A. W skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Grzegorz Grygiel oraz Bartłomiej Jankowski. Jednocześnie został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Adam Jarmicki. Obecnie Rada Nadzorcza Arteria S.A. liczy 7 członków. W dniu 6 lutego 2018 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym podjęta została uchwała dotycząca zmiany na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej, którym jednogłośnie wybrany został Grzegorz Grygiel. Wcześniej rezygnację z pełnionej funkcji złożył dotychczasowy Przewodniczący Rady Nadzorczej - Piotr Schramm.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza działa na dzień publikacji niniejszego raportu w następującym składzie:

Grzegorz Grygiel	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Stokowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Schramm	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Lehmann	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Jankowski	-	Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci Spółki

W prezentowanym okresie liczba prokurentów nie uległa zmianie. Sprawują je następujące osoby: Piotr Wojtowski, Sebastian Pielach i Paweł Grabowski. Każdy z Prokurentów uprawniony jest do podejmowania czynności sądowych i pozasądowych w imieniu Spółki, jakie są związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa na zasadzie łącznej, konieczne jest współdziałanie dwóch prokurentów ustanowionych przez Spółkę lub prokurenta łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

3.4 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31 marca 2018 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących 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	98,6%
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	zdej.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%
14	Closer Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	51%

Udziały w spółce Polymus Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 91,45 % udziałów w spółce Polymus Sp. z o.o. bezpośrednio oraz 7,14% za pośrednictwem Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Akcje w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.

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

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

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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 Zamknięty Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Rigall 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 Zamknięty 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 Sp. z o.o. 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 zdej.to Sp. z o.o.

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

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

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

Udziały w spółce Closer Sp. z o.o.

Dnia 8 marca 2018 roku spółka Sellpoint Sp. z o.o. nabyła 510 udziałów w spółce Closer Sp. z o.o. stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym.

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2018 roku, z wyjątkiem nowo nabytej spółki Closer Sp. z o.o. ze względu na nieistotność danych finansowych.

3.5 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ARTERIA S.A.

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 18 maja 2018 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 2018 roku.

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

Stan na dzień 1 stycznia 2018 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%
Investcamp Sp. z o.o.	490 577	98 115,40	11,49%	490 577	11,49%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	2 322 176	464 435,00	54,40%	2 322 176	54,40%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

1. W dniu 3 stycznia 2018 roku Zarząd Arteria S.A. informuje o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. dotyczącego zakupu akcji Arteria S.A. na sesji w dniu 29 grudnia 2017 roku - łącznie 12 531 sztuk akcji Arteria S.A. po średniej cenie nabycia 7,47 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 472 726 sztuk akcji co dawało 11,07 % kapitału zakładowego oraz 11,07 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 485 257 sztuk akcji co daje 11,37% kapitału zakładowego oraz 11,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A.

2. W dniu 5 stycznia 2018 roku Zarząd Arteria S.A. informuje o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. dotyczącego zakupu akcji Arteria S.A. na sesjach w dniach 3 i 4 stycznia 2018 roku - łącznie 5 320 sztuk akcji Arteria S.A. po średniej cenie nabycia 7,74 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 485 257 sztuk akcji co dawało 11,37 % kapitału zakładowego oraz 11,37 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 490 577 sztuk akcji co daje 11,49% kapitału zakładowego oraz 11,49% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A.

3. W dniu 26 lutego 2018 roku Zarząd Arteria S.A. informuje o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Zarząd Investcamp Spółka z o.o., która działając w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej informuje o transakcjach nabycia i zbycia akcji Arteria S.A., które zostały zrealizowane w dniu 23 lutego 2018 roku poza rynkiem regulowanym. Wolumen transakcji wyniósł: nabycie: 205 406 sztuk po cenie 7,00 PLN; zbycie: 200 410 sztuk po cenie 7,62 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 490 577 sztuk akcji co daje 11,49% kapitału zakładowego oraz 11,49% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiada łącznie 495 573 akcji spółki Arteria co daje 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA Arteria S.A.

4. W dniu 21 marca 2018 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował zawiadomienie złożone przez Pana Sebastiana Pielacha sprawującego funkcję prezesa zarządu Investcamp Sp. z o.o. (dalej „Spółka”) a jednocześnie będącego współnikiem

Spółki, posiadającej 495 573 akcji Arteria S.A. dających 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA. Pan Sebastian Pielach pełni jednocześnie funkcję osoby zarządzającej w spółce Arteria S.A. jako prokurent. Zawiadomienie dotyczyło transakcji nabycia przez Pana Sebastiana Pielacha 107 644 sztuk akcji Arteria S.A. po cenie 6,5 PLN w drodze transakcji pakietowej. Transakcja została zrealizowana w dniu 19 marca 2018 roku. Przed transakcją Sebastian Pielach posiadał 72 120 akcji spółki Arteria co dawało 1,69% kapitału zakładowego oraz 1,69% ogólnej liczby głosów na WZA. Po transakcji Sebastian Pielach posiada łącznie 179 764 akcji spółki Arteria co daje 4,21% kapitału zakładowego oraz 4,21% ogólnej liczby głosów na WZA.

Stan na dzień 18 maja 2018 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%
InvestCamp Sp. z o.o.	495 573	99 114,60	11,61%	495 573	11,61%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	2 067 599	413 519,80	48,43%	2 067 599	48,43%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

3.6 WSKAZANIE STANU POSIADANIA AKCJI ARTERIA S.A. LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 18 maja 2018 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 2018 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marcin Marzec	48 000	9 600,00	1,12%	48 000	1,12%
Wojciech Glapa	0	0,00	0,00%	0	0,00%

W dniu 20 lutego 2018 roku Marcin Marzec – Prezes Zarządu Arteria S.A. nabył 60 040 akcji Arteria S.A.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marcin Marzec	108 040	21 608,00	2,53%	108 040	2,53%
Wojciech Glapa	0	0,00	0,00%	0	0,00%

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

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Piotr Schramm	0	0	0,00%	0	0,00%
Dariusz Stokowski	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Lehmann	0	0	0,00%	0	0,00%
Krzysztof Kaczmarczyk	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Wnorowski	0	0	0,00%	0	0,00%
Adam Jarmicki	0	0	0,00%	0	0,00%

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2018 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Piotr Schramm	0	0	0,00%	0	0,00%
Dariusz Stokowski	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Lehmann	0	0	0,00%	0	0,00%
Krzysztof Kaczmarczyk	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Wnorowski	0	0	0,00%	0	0,00%
Grzegorz Grygiel	0	0	0,00%	0	0,00%
Bartłomiej Jankowski	0	0	0,00%	0	0,00%

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

3.7 INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

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 2017 rok.

3.8 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

3.9 OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ARTERIA S.A. W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE

Według Zarządu Arteria S.A. nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia w działalności Arteria S.A. oraz jej spółek zależnych, mające znaczący wpływ na wyniki finansowe.

3.10 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W raportowanym okresie nie zaszły szczególne zdarzenia i okoliczności, w tym o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w tym okresie obrotowym.

3.11 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI ARTERIA S.A. 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 szczególności 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.

3.12 INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

3.13 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W wyniku podpisania aneksów do umów kredytowych przedłużyły się okresy obowiązywania poniższych poręczeń:

Poręczyciel	Rodzaj dokumentu	Za zobowiązania	Beneficjent	Max kwota w tys zł	Nazwa zabezpieczonej umowy	Data zakończenia umowy	Data wygaśnięcia poręczenia
Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	750	Umowa Kredytowa nr CRD/47719/16 z dn. 18.08.2016	20.09.2019	20.10.2019
Arteria S.A., Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Polymus Sp. z o.o., Arteria Finanse Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Rigall Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Trintab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	-	Umowa Wieloproduktowa nr 680/2010/00003564/00	27.05.2019	-
Trintab 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., Arteria Document Solutions Sp. z o.o., Arteria Management Sp. z o.o., Contact Center Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	24 500	Umowa o Limit Wierzytelności nr CRD/L/35312/11 z dn. 14.06.2011	20.09.2019	20.09.2022

3.14 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM BĄDŹ INNYMI ORGANAMI

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.

3.15 INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ ARTERIA S.A. LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, ZAWARTYCH NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

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.

3.16 INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ ARTERIA S.A. LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEŻELI ŁĄCZNA ICH WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH ARTERIA S.A.

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 Arteria S.A.

3.17 INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ARTERIA S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ ARTERIA S.A.

Zdaniem Zarządu Arteria S.A. nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz byłyby istotne dla oceny możliwości zobowiązań przez Arteria S.A.

3.18 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ARTERIA S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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.

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 2017 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.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Zarząd Arteria S.A. zamierza skupić się na następujących kierunkach rozwoju:

- rozwijaniu kolejnych projektów regionalnych obejmujących kraje Europy Środkowej i Wschodniej realizowanych dla polskich i zagranicznych spółek prowadzących działalność na wielu rynkach;
- systematycznym pozyskiwaniu projektów w języku niemieckim z obszaru DACHL realizowanych w modelu *nearshoring* przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce;
- realizowanie projektów polskojęzycznych przy wykorzystaniu spółek outsourcingowych zlokalizowanych na Ukrainie w celu poprawy rentowności;
- dalsza dywersyfikacja portfolio klientów, z którymi Spółka wiąże się długoletnimi kontraktami. Spółka kierunkowo zamierza w większym stopniu skupiać się na współpracy z firmami niezwiązanymi z sektorem publicznym oraz zintensyfikować starania w obszarze działalności na rynkach zagranicznych

3.19 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Dnia 27 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki poinformował o zakończeniu testów aktualizujących ma utratę wartości spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A., które wykazały utratę wartości firmy w wysokości 3 679 tys. zł na poziomie jednostkowym oraz 43 472 tys. zł na poziomie skonsolidowanym. Stosowne odpisy aktualizujące oraz szczegółowe wyjaśnienia zostały uwzględnione odpowiednio w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Arteria S.A. za 2017 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, które należałoby ująć.

PODPISY OSÓB ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 18 maja 2018 roku.



Marcin Marzec
Prezes Zarządu



Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu