



GRUPA KAPITAŁOWA

ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

„Qsr 3/2013”

Warszawa, 14 listopada 2013 roku

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE /NARASTAJĄCO/

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
1.	Przychody netto ze sprzedaży	95 853	87 917	22 697	20 959
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 655	7 401	1 813	1 764
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 177	5 919	1 463	1 411
4.	Zysk (strata) netto	6 962	5 821	1 649	1 388
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 037	3 768	1 666	898
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(6 072)	(8 134)	(1 438)	(1 939)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 333	3 702	788	883
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	4 298	(664)	1 018	(158)
10.	Aktywa trwałe	70 271	72 455	16 667	17 613
11.	Aktywa obrotowe	53 019	35 047	12 575	8 519
12.	Aktywa Razem	123 290	107 502	29 241	26 132
13.	Zobowiązania Razem	58 550	52 196	13 887	12 688
14.	Zobowiązania długoterminowe	15 939	7 458	3 780	1 813
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	42 611	44 738	10 106	10 875
16.	Kapitały własne	64 740	55 306	15 355	13 444
17.	Kapitał akcyjny	855	855	203	208
18.	Liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,63	1,36 zł	0,39 €	0,32 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,15	12,94 zł	3,59 €	3,15 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>30.09.2013</i>	<i>30.09.2012</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2163	4,1138

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>	<i>30.09.2013</i>	<i>30.09.2012</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2231	4,1948

2. KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁY 2013 roku.

Podstawowe dane finansowe :

(w tysiącach złotych)	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	95 853	87 917	9,03
Zysk z działalności operacyjnej	7 655	7 401	3,43
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	6 962	5 821	19,60
Suma aktywów	123 290	107 502	14,69
Kapitały własne	64 740	55 306	17,06
Suma zobowiązań	58 550	52 196	12,17
EBITDA	12 407	10 647	16,53

Zysk netto Grupy Arteria wzrósł po III kwartałach o 20%

Po III kwartałach 2013 roku, Arteria S.A. osiągnęła poziom przychodów w wysokości 95 853 tysiące złotych, wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 7 936 tysięcy złotych /zmiana o **9,03%**/. W samym III kwartale przychody wyniosły 30 851 tysięcy złotych i były wyższe niż w 2012 roku o 2 522 tysiące złotych, co oznacza zmianę procentową na bardzo zbliżonym poziomie do tej osiągniętej narastająco /tj. 8,9%/. Analizując przychody ze sprzedaży w rozbiciu na trzy podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej warto zauważyć, iż najwyższą sprzedaż generuje tradycyjnie segment call center /narastająco 40 245 tysięcy złotych wobec 37 246 tysięcy złotych w 2012 roku co oznacza progres o 8,05%/. Drugi co do wielkości segment sprzedaży Grupy stanowią przychody z segmentu wsparcia sprzedaży, które w całym raportowanym okresie wyniosły narastająco 37 046 tysięcy złotych co wobec 26 272 tysięcy złotych w ciągu 9 miesięcy ubiegłego roku, oznacza zmianę o 41%. Sprzedaż trzeciego segmentu działalności tj. sprzedaż aktywna wyniosła 16 584 tysiące złotych i wobec 21 856 tysięcy złotych w 2012 roku była niższa o 5 272 tysięcy złotych. **Analizując strukturę przychodów Grupy należy podkreślić, iż systematyczny wzrost przychodów Grupy Kapitałowej w każdym kolejnym kwartale 2013 roku był możliwy zarówno dzięki stabilności portfela klientów, który opiera się na długoterminowych kontraktach oraz wyraźnej dywersyfikacji przychodów pochodzących z kilku źródeł, z których dwa wiodące stanowią: segment call center /41,98% ogółu przychodów/ oraz segment wsparcia sprzedaży /odpowiednio 38,65%/.**

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w raportowanym okresie 7 655 tysięcy złotych i wobec 7 401 tysięcy złotych osiągniętych w ciągu ubiegłego roku był wyższy o **3,43%** /w okresie trzech miesięcy ostatniego kwartału był nieznacznie niższy bo o 91 tysięcy złotych/. Po III kwartałach 2013 roku Spółka odnotowała natomiast wyraźny wzrost na poziomie EBITDA, której procentowa zmiana wyniosła **16,53%** tj. wartościowo o 1 760 tysięcy złotych do kwoty 12 407 tysięcy złotych.

W efekcie zysk przypadający jednostce dominującej na poziomie skonsolidowanym osiągnął w ciągu 9 miesięcy 2013 roku rekordowy poziom 6 962 tysiąca złotych i był wartościowo wyższy niż przed rokiem o 1 141 tysięcy złotych co oznacza blisko **20%** progres zysku netto w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W samym III kwartale wyniósł on 2 369 tysięcy złotych wobec poziomu 2 117 tysięcy złotych w 2012 roku /zmiana o blisko 12%/.

Po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem, Arteria S.A. dokonała wypłaty dywidendy za 2012 rok, płacąc 40 gr na jedną akcję. Wypłata dywidendy miała miejsce w dniu 13 listopada 2013 roku.

Wyniki trzech zakończonych kwartałów dają uzasadnione powody do stwierdzenia, iż w IV kwartale 2013 roku trend wzrostowy na poziomie wszystkich kluczowych parametrów finansowych zostanie utrzymany tym bardziej, iż sezonowo jest to zwykle najlepszy sprzedażowo kwartał w roku obrotowym.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. w okresie 9 miesięcy 2013 roku były efektem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju. Opiera się ona na rozszerzaniu dotychczasowej skali realizowanych kontraktów, w tym o projekty zagraniczne i systematycznym rozwijaniu oferty usług dedykowanych dla klientów korporacyjnych przy równoległym pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozbudowie własnych usług abonamentowych. W III kwartale Grupa Kapitałowa Arteria S.A. uruchomiła kolejną usługę abonamentową pod własnym brandem. Spółka rozpoczęła mianowicie sprzedaż bezpośrednią wina z wykorzystaniem własnego call center. Jest ona prowadzona we współpracy z kompetentnymi partnerami w kwestii gatunków win oraz z zespołem konsultantów mających wieloletnie doświadczenie w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa Arteria S.A. koncentruje swoją działalność na rynku usług outsourcingowych, specjalizując się w dostarczaniu wyspecjalizowanych usług i procesów w obszarach:

- obsługi i utrzymania klienta z zastosowaniem multimedialnego contact center,
- sprzedaży usług i produktów z wykorzystaniem zasobów telemarketingowych oraz za pośrednictwem sieci dystrybucji,
- wsparcia technologicznego i operacyjnego, w tym zarządzania dokumentami i usługami back-office,
- dostarczania specjalistycznych systemów IT,
- doradztwa operacyjnego i projektowania procesów biznesowych,
- realizacji kampanii marketingowych, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych,
- projektowania, produkcji i dystrybucji materiałów POSM.

Oferując korporacjom rozwiązania optymalizujące efektywność sprzedaży, Grupa Arteria S.A. uzupełnia je o wartości dodane takie jak technologie procesowe i umiejętność odsprzedaży dodatkowych usług.

Kolejnym z priorytetów Zarządu Arteria S.A. jest inkubacja nowych usług. Takie możliwości daje Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o, której Arteria S.A. jest 100% udziałowcem. MIT jest obecnie beneficjentem 10 milionów złotych z przeznaczeniem na kapitałowe zaangażowanie w innowacyjne projekty. Pozwala to na finansowanie innowacyjnych projektów o dużym potencjale wzrostu z zakresu rozwiązań mobilnych, nowoczesnego marketingu, inteligentnych rozwiązań dla firm /awatary i automaty/, e-procesów, e-dokumentów, digitalizacji zasobów i cloud computingu. Najbardziej perspektywiczne z nich po okresie inkubacji zostaną być może włączone do zasobów Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, inkubowanych zostało już kilkanaście projektów.

2.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie III kwartału 2013 roku wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń.

Arteria S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Spółka została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 30 listopada 2004 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie przy ulicy Jana Rosoła 10. Jednostka dominująca w dniu 17 stycznia 2005 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000226167. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny Regon 140012670 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272458773. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Swoją działalność operacyjną Arteria S.A. – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej - rozpoczynała na rynku usług call center, stopniowo rozszerzając zakres swojej oferty o rozwiązania w obszarze sprzedaży i obsługi klienta w modelach outsourcingowych. W ciągu zaledwie 3 lat ze średniej wielkości call center powstał rozbudowany holding wielu firm, który w krótkim czasie zajął pozycję lidera prężnie rozwijającej się branży outsourcingu sprzedaży.

Grupę Kapitałową Arteria S.A. tworzą dziś trzy pioniry biznesowe: Pion Call Center, Pion Sprzedaży Aktywnej oraz Pion Wsparcia Sprzedaży. Dysponując największymi zasobami w swojej branży, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest w stanie oferować usługi, które znacząco wyróżniają ją na tle konkurencji. Obecnie Grupa Kapitałowa jest liderem rynku tego rodzaju usług w Polsce oferując realizację projektów związanych ze sprzedażą i dystrybucją na własne ryzyko produktów i usług zleceniodawców oraz zarządzanie relacjami z ich klientami.

Komentując istotne wydarzenia 9 miesięcy 2013 roku należy zauważyć, iż w dalszym ciągu utrzymuje się na rynku zainteresowanie usługami outsourcingu sprzedaży i obsługi klienta. Z tego względu, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. systematycznie umacniała swoją pozycję rynkową, biorąc udział w licznych przetargach i pozyskując nowych klientów w oparciu o zintegrowaną ofertę usług flagowych, kierowanych do przedsiębiorstw reprezentujących wiele branż. Są one kierowane w pierwszej kolejności do firm z obszaru: finansów, ubezpieczeń, energetyki usług telekomunikacyjnych oraz FMCG.

Wśród najważniejszych wydarzeń, jakie miał miejsce w raportowanym okresie, należy wskazać na następujące:

1/ **W dniu 17 stycznia 2013 roku** Zarząd Arteria S.A. poinformował o nabyciu na własny rachunek kolejnych 800 sztuk akcji Arteria S.A. Po dokonaniu opisanych transakcji, w ramach programu skupu akcji własnych, Spółka posiada łącznie 4300 sztuk akcji własnych stanowiących 0,1% udziału w kapitale zakładowym i dających 0,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nabycie akcji własnych następuje w celu ich umorzenia a następnie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, co nastąpi po zakończeniu Programu skupu akcji własnych Arteria S.A. na warunkach określonych w uchwale WZA.

W dniu 25 września 2012 roku, NWZA Arteria S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Arteria S.A. oraz jego realizacji na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 4,9% wartości kapitału zakładowego Spółki co odpowiada liczbie 210.000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji Spółki będzie nie większa niż 2 mln złotych, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki. Cena, za którą Arteria S.A. będzie nabywać akcje, nie może być wyższa od 20 złotych za jedną akcję i nie niższa niż jej wartość nominalna. Skup akcji własnych będzie trwał maksymalnie przez okres 18 miesięcy.

2/ **W dniu 21 lutego 2013 roku** Zarząd Spółki poinformował o umorzeniu obligacji serii A. Spełnienie wskazanych świadczeń dotyczyło 52 obligacji serii A o łącznej wartości 2.600.000,00 zł i wartości nominalnej 50.000 każda. Tym samym nastąpiło ostateczne rozliczenie emisji obligacji serii A zgodnie z warunkami emisji podanymi w raporcie bieżącym nr 15/2010 roku z dnia 18 lutego 2010 roku. Całkowita wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 5.000.000 zł. Przedmiotem emisji było łącznie 100 obligacji o wartości nominalnej 50.000 zł każda. Obligacje serii A zostały wyemitowane na okres 3 lat. Umorzenie pozostałych 48 obligacji serii A o łącznej wartości 2.400.000,00 zł i nominalnej 50.000 każda, nastąpiło wcześniej na podstawie uchwały zarządu Arteria S.A. w dniu 6 grudnia 2011 roku po ich nabyciu przez Spółkę od obligatariuszy w dniu 2 grudnia 2011 roku.

3/ **W dniu 8 maja 2013 roku** Fundusz Allianz FIO (dalej: Fundusz) poinformował, że w wyniku nabycia akcji spółki Arteria S.A. w dniu 25 kwietnia 2013 roku, ilość akcji posiadana przez Fundusz przekroczyła 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. Przed zmianą udziału w ogólnej liczbie głosów Fundusz posiadał 211 925 akcji Arteria S.A. co stanowiło 4,96% udziału w kapitale zakładowym oraz dawało 211 925 głosów, które stanowiły 4,96% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po transakcji Fundusz posiadał 235 753 akcje Arteria S.A., które stanowią 5,52% udziału w kapitale zakładowym i dają 235 753 głosy, które stanowią 5,52% udziału w ogólnej liczbie głosów.

4/ **W dniu 17 maja 2013 roku** pomiędzy Arteria S.A. a Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Funduszem”) zawarta została umowa, której przedmiotem jest przeniesienie własności 396 udziałów Polymus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, łącznie o wartości nominalnej 198.000 zł. Własność udziałów została przeniesiona na rzecz Funduszu na poczet wpłaty za 713 Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu o łącznej cenie emisyjnej 9.353.597,45 zł. Różnicę pomiędzy wysokością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu, a wartością Akcji, Arteria S.A. wniosła w formie wpłaty pieniężnej w kwocie 6.219,41 zł. Wpłata zostanie dokonana zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu oraz Warunkami Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Serii C Funduszu.

5/ **W dniu 11 czerwca 2013 roku** Pan Wojciech Bieńkowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Arteria S.A. Zarząd Arteria S.A. podał jednocześnie informację, iż skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. zostanie uzupełniony podczas obrad posiedzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 24 czerwca 2013 roku.

6/ **W dniu 17 czerwca 2013 roku** Zarząd poinformował o emisji obligacji serii D w kwocie 4.975.000,00 zł. Emisja została zrealizowana w ramach Programu Emisji Obligacji, przyjętego Uchwałą nr 2/01/2010 Zarządu Spółki z dnia 13 stycznia 2010 roku w sprawie emisji obligacji na łączną kwotę 50.000.000,00 zł. Liczba wyemitowanych Obligacji wyniosła 4.975 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje są obligacjami o oprocentowaniu w wysokości WIBOR 3M + 5% rocznie. Okres wykupu Obligacji wynosi 30 miesięcy z tym, że wcześniejszy wykup Obligacji jest możliwy po upływie co najmniej 6 miesięcy od dnia przydziału. Środki pozyskane z emisji obligacji serii D zostaną przeznaczone na zarządzanie płynnością finansową Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz refinansowanie bieżącego zadłużenia. Celem emisji jest zastąpienie długu o wyższym oprocentowaniu przez obligacje o niższych kosztach odsetkowych. Emitent wskazał dwa cele refinansowania:

- spłata obligacji serii B w kwocie 2,4 mln zł z terminem wykupu przypadającym na 16 czerwca 2013 roku oprocentowanych wg WIBOR 3M+5,5% rocznie;
- spłata pożyczki udzielonej przez fundusz Investor Papierów Dłużnych FIZ, której saldo na koniec 1Q 2013 roku wyniosło 2,9 mln zł PLN przy oprocentowaniu 11,9%. Realizacja powyższych celów emisji poprawiła strukturę

bilansu poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych, zwiększając długoterminowe oraz zmniejszając koszty finansowe obsługi zobowiązań.

7/ **W dniu 20 czerwca 2013 roku** Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając w imieniu zarządzającego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) oraz w imieniu klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługi w ramach zarządzania portfelem instrumentów finansowych na zlecenie („Klienci”) poinformował, że w wyniku nabycia w dniu 18 czerwca 2013 roku akcji spółki Arteria S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie udział Funduszy oraz Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 5%. Przed nabyciem tj. na dzień 17 czerwca 2013 roku, Fundusz i Klienci posiadali 126 467 akcji Spółki, co stanowiło 2,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 2,96% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 2,96% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku nabycia, Fundusze i Klienci posiadali ogółem 226 467 akcji Spółki, co stanowi 5,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 5,30% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 5,30% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

8/ **W dniu 24 czerwca 2013 roku** decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w nastąpiło uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Arteria S.A. w związku ze złożoną wcześniej rezygnacją Pana Wojciecha Bieńkowskiego. Mocą uchwały nr 18 w skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. powołany został Pan Michał Lehmann.

9/ **W dniu 24 czerwca 2013 roku** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Arteria postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 1.885.305,91 zł podzielić w sposób następujący:

- kwotę w wysokości 180.177,91 przelać na kapitał zapasowy,
- kwotę w wysokości 1.705.128,00 przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki.

Z podziału zysku netto za rok obrotowy 2012, zostaną wyłączone akcje nabyte przez Spółkę do dnia 3 października 2013 roku w Programie Skupu Akcji Własnych prowadzonego na podstawie uchwały § 1 oraz 2 uchwały numer 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2012 roku, w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych oraz zasad realizacji "Programu skupu akcji własnych", który został podany do publicznej wiadomości w dniu 8 listopada 2012 roku (raport bieżący 26/2012). Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 października 2013 roku, a termin jej wypłaty dywidendy na dzień 13 listopada 2013 roku.

10/ **W dniu 5 lipca 2013 roku** Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając w imieniu zarządzającego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), poinformował, że w wyniku nabycia w dniu 25 czerwca 2013 roku akcji spółki Arteria S.A., udział Funduszy oraz Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 5%. Przed nabyciem tj. na dzień 24 czerwca 2013 roku, Fundusz posiadał 209 467 akcji Spółki, co stanowiło 4,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 4,90% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 4,90% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku nabycia, Fundusz posiadał na dzień zawiadomienia ogółem 215 108 akcji Spółki, co stanowi 5,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 5,03% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

11/ **W dniu 16 lipca 2013 roku** Rada Nadzorcza Arteria S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Dokonano wyboru spółki pod firmą 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kościelnej 18/4 jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Arteria SA. Na mocy uchwały Rada Nadzorcza powierza zbadanie sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz sprawozdań śródrocznych (Spółki i Grupy). Ponadto, Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z wyżej

wymienioną spółką umowy na powyższe badania na okres niezbędny do wykonania prac w niej wskazanych oraz określenia wysokości wynagrodzenia z tytułu przeprowadzonych badań.

2.2. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nie zaszły szczególne zdarzenia i okoliczności, w tym o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w tym okresie obrachunkową /poza wymienionymi w pkt.2.1/. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na fakt, iż cechą charakterystyczną działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. jest dająca się zauważyć sezonowość sprzedaży, powtarzająca się w cyklach rocznych.

2.3. Zdarzenia, które wystąpiły po okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

1/ **W dniu 3 października 2013 roku**, a więc już po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem Zarząd Arteria S.A. zawiadomił, iż do dnia 3 października 2013 r., w Programie Skupu Akcji Własnych, Spółka nabyła łącznie 4.300 /słownie: cztery tysiące trzysta sztuk/ akcji, które zostały wyłączone z podziału zysku za rok obrotowy 2012. Tym samym ilość akcji, na które przypadła dywidenda wyniosła ostatecznie: 4.269.520 sztuk. Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,40 zł. Oznacza to, iż na wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2012, została przeznaczona kwota: 1.707.808 zł, która została wypłacona w dniu 13 listopada 2013 roku.

2/ **W dniu 7 października 2013 roku** Zarząd Arteria S.A. podaje informację na temat emisji obligacji serii E oraz ich przydziału. Liczba wyemitowanych Obligacji wyniosła 5.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł. Obligacje są obligacjami o oprocentowaniu w wysokości WIBOR 3M + 5% p.a. Ich okres wykupu wynosi 36 miesięcy z tym, że wcześniejszy wykup Obligacji jest możliwy po upływie co najmniej 6 miesięcy od dnia przydziału. Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji. Środki pozyskane z emisji obligacji serii E zostaną przeznaczone na zarządzanie płynnością finansową Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz refinansowanie bieżącego zadłużenia. Celem emisji jest zastąpienie długu o wyższym oprocentowaniu przez obligacje o niższych kosztach odsetkowych. Dotyczy to w szczególności spłaty obligacji serii C w kwocie 3,0 mln zł z terminem wykupu przypadającym na 31 stycznia 2014 roku oprocentowanych 10% rocznie oraz spłata pożyczki udzielonej przez fundusz Investor Papierów Dłużnych FIZAN, której saldo na koniec 2Q 2013 roku wyniosło 1,0 mln zł PLN przy oprocentowaniu 11,9%. Realizacja powyższych celów emisji poprawia strukturę bilansu poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych, zwiększając długoterminowe oraz zmniejszając koszty finansowe obsługi zobowiązań.

3/ **W dniu 21 października 2013 roku** Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformował, iż w wyniku nabycia akcji spółki Arteria S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Rosoła 10, 02-797 Warszawa, w dniu 17/10/2013 r. udział Funduszu oraz klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 10%. W wyniku nabycia, Fundusz posiada ogółem 440 441 akcji Spółki, co stanowi 10,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 440 441 głosów z akcji na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki co daje 10,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognozy wyników finansowych na 2013 rok.

2.5. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Zarząd Arteria S.A. wyraża przekonanie, iż IV kwartał 2013 rok pozwoli na utrzymanie tendencji wzrostowej zwłaszcza, że Spółka notuje w nim zwykle najlepsze wyniki finansowe w ciągu roku. Wśród najważniejszych czynników wzrostu wymienić należy:

- utrzymanie portfela dotychczasowych klientów oraz stopniowe zwiększanie skali realizowanych projektów;
- pozyskiwanie nowych klientów na oferowany zakres usług;
- rozwój oferty handlowej o nowe rozwiązania dedykowane korporacjom w tym o nowe modele biznesowe;
- wzrost przychodów pochodzących z własnych usług abonamentowych.

2.6. Informacje o jednostce dominującej i Grupie Kapitałowej Arteria S.A.

Arteria S.A. - jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Arteria S.A. - utworzona została na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 30 listopada 2004 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Jana Rosoła 10. Jednostka dominująca w dniu 17 stycznia 2005 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000226167. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny Regon 140012670 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272458773. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Swoją działalność operacyjną Arteria SA – jednostka dominująca grupy kapitałowej rozpoczynała na rynku usług call center (segment działalności call center), stopniowo rozszerzając zakres swojej oferty o zintegrowane usługi w obszarze outsourcing'u i wsparcia sprzedaży, oferując zintegrowaną organizację, zarządzania i wykonania zadań związanych ze sprzedażą produktów i usług zleceniodawców oraz zarządzanie relacjami z ich klientami w szczególności w branżach: finansowej (banki, ubezpieczenia), wydawniczej, telekomunikacyjnej oraz IT.

Dynamiczny rozwój Spółki oraz rosnące potrzeby kapitałowe, niezbędne do zrealizowania ambitnych planów inwestycyjnych, skłoniły Akcjonariuszy do podjęcia decyzji o upublicznieniu Spółki. Pierwsza publiczna oferta akcji spotkała się z wielkim zainteresowaniem inwestorów. Jej efektem była najwyższa w historii redukcja zapisów na poziomie 99,8%. Arteria SA zadebiutowała na Giełdzie w dniu 15 grudnia 2006 roku.

Środki pozyskane z publicznej emisji akcji przyczyniły się do jeszcze dynamiczniejszego wzrostu i znaczących inwestycji. Założeniem strategii rozwoju przewidzianego na lata 2007 i 2008 było przekonanie, że zrealizowanie celów emisyjnych oraz ambitnych prognoz finansowych będzie możliwe dzięki wejściu w nowe obszary aktywności biznesowej. Na początku 2007 roku podjęto działania mające na celu rozszerzenie skali operacji i rozpoczęto sprzedaż specjalistycznych produktów i usług z obszaru telekomunikacji, Internetu i telewizji cyfrowej (segment działalności Retail). Kluczowym kontraktem w tym segmencie było rozpoczęcie sprzedaży oferty wchodzącego wówczas na rynek operatora komórkowego Play. W drugim półroczu i w roku następnym, pozyskano kolejnych zleceniodawców (m.in. Platforma „n”, Netia, Energis, Polsat Cyfrowy), dzięki czemu Arteria S.A. stworzyła ofertę typu „multibrand”.

Efektom realizacji celów inwestycyjnych była akwizycja w 2007 roku udziałów firmy Rigall Distribution, spółki o ugruntowanej pozycji na rynku usług dystrybucji usług i produktów finansowych, Spółki dysponującej rozbudowaną strukturą przedstawicieli handlowych oraz własną siecią biur obsługi klienta. Tym samym Arteria otworzyła następny kanał sprzedaży w segmencie sprzedaży bezpośredniej.

W połowie 2008 roku Arteria S.A. dokonała kolejnej inwestycji kapitałowej nabywając udziały w firmie Polymus jednej z wiodących agencji komunikacji marketingowej, świadczącej usługi z zakresu produkcji reklam publicznych (TV, radio, prasa, outdoor, internet), promocji sprzedaży, programów lojalnościowych i motywacyjnych, kreacji materiałów reklamowych, organizacji akcji animacji sprzedaży, kompleksowego zarządzania usługami sprzedaży oraz organizacji eventów.

Dwa wyspecjalizowane kanały sprzedaży o zasięgu ogólnopolskim (sprzedaż detaliczna „Retail” oraz sprzedaż i marketing bezpośredni) zostały zintegrowane z kanałem Call Center, tworząc wspólnie fundamenty multikanałowej platformy sprzedaży. Jednostka dominująca całkowicie zmieniła dotychczasowy model organizacji i charakter prowadzonej działalności, przekształcając się ze średniej wielkości call center w centrum merytoryczno-logistyczne Grupy Kapitałowej.

Kolejne akwizycje dokonane w pierwszej połowie 2009 roku były efektem naturalną konsekwencją realizacji strategii Grupy zakładającej stały wzrost skali działalności oraz możliwość realizowania projektów zintegrowanych w ramach kilku kanałów sprzedaży.

Akwizycja udziałów w Spółce Gallup Polska w znaczący sposób poszerzyło dotychczasowe kompetencje w obszarze obsługi klienta oraz podniosło potencjał operacyjny multikanałowej platformy sprzedaży. Strategiczne znaczenie przejścia Gallup Polska wynikało także z ekspozycji Grupy Arteria SA na nowych klientów, pochodzących z branży energetycznej i gazowniczej.

Nabycie udziałów w Grupie Trintab S.A. w marcu 2009 roku otworzyło możliwość szerszej współpracy z dotychczasowymi klientami oraz poszerzenia oferty usług outsourcing’u sprzedaży w modelu zintegrowanym.

Obecna struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej wzmacnia pozycję biznesową Grupy, umożliwiając świadczenie usług dla portfela klientów pochodzących z wielu branż, w tym przede wszystkim kluczowych z punktu widzenia dalszego rozwoju Grupy segmentów: telekomunikacyjnego i finansowego oraz oferowanie wysoko zaawansowanych rozwiązań w zakresie integrowania procesów zarządczych.

2.7 Informacje statutowe o jednostce dominującej

2.7.1 Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna.

2.7.2. Siedziba Spółki

Siedziba Spółki znajduje się przy:

- ul. Jana Rosoła 10, (kod pocztowy 02-797) w Warszawie.

2.7.3. Przedmiot działalności

Przeważająca działalność Spółki polegała na świadczeniu usług call center, ponadto na doradztwie gospodarczym w zakresie zarządzania.

2.7.4. 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.

2.7.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

2.7.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-24-58-773
REGON 140012670

2.7.7. Czas trwania Spółki i założenie kontynuowania działalności

Spółka utworzona została na czas nieokreślony

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności operacyjnej.

2.7.8. Skład i zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu Arteria S.A. przedstawiał się następująco:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Wojciech Glapa	-	Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu nie uległ zmianie do momentu publikacji niniejszego raportu tj. do dnia 14 listopada 2013 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku wchodził:

Dariusz Stokowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Miron Maicki	-	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Filipiak	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Bieńkowski	-	Członek Rady Nadzorczej

Paweł Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11 czerwca 2013 roku, rezygnację z zajmowanego stanowiska złożył Wojciech Bieńkowski. W związku z powyższym w dniu 24 czerwca decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do Rady Nadzorczej powołany został Pan Michał Lehmann. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie do momentu publikacji niniejszego raportu tj. do dnia 14 listopada 2013 roku.

Prokurenci

W prezentowanym okresie w Spółce nie ustanowiono nowych Prokurentów. Niezmiennie od dnia 31 maja 2012 roku funkcje te sprawują: 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. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Arteria S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Na dzień publikacji niniejszego raportu, ARTERIA S.A. jest spółką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w prawach głosu</i>
			<i>%</i>	<i>%</i>
1. Arteria Management Sp.zo.o	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100	100
2. Sellpoint Sp. z o.o.	Warszawa	Procesy biznesowe	100	100
3. MIT Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100	100

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

Właścicielem 100% udziałów Spółki jest Arteria S.A. Arteria Management Sp. z o.o jest komplementariuszem powołanym do zarządzania spółkami komandytowo-akcyjnymi, stanowiącymi aktywa Arteria S.A.:

- **Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna** z siedzibą w Warszawie. Spółka powstała z przekształcenia spółki pod firmą Trimtab Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której wyłącznym właścicielem akcji była Arteria S.A. Arteria S.A. objęła akcje w spółce przekształconej, w której komplementariuszem jest spółka zależna od Arteria S.A. pod firmą Arteria Management Sp. z o.o.;
- **Rigall Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna** z siedzibą w Gdyni. Spółka powstała z przekształcenia spółki pod firmą Rigall Distribution Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, której wyłącznym właścicielem akcji była Arteria

S.A. Arteria S.A. objęła akcje w spółce przekształconej, w której komplementariuszem jest spółka zależna od Arteria S.A. pod firmą Arteria Management Sp. z o.o.

- **Gallup Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna** z siedzibą w Rudzie Śląskiej. Spółka powstała z przekształcenia spółki pod firmą Gallup Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rudzie Śląskiej, której wyłącznym właścicielem akcji była Arteria S.A. Arteria S.A. objęła akcje w spółce przekształconej, w której komplementariuszem jest spółka zależna od Arteria S.A. pod firmą Arteria Management Sp. z o.o.

W skład aktywów Arteria S.A. wchodzi także spółka Polymus Sp. z o.o., której własność udziałów została przeniesiona na Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

- **Polymus Sp.z o.o.** W dniu 17 maja 2013 roku zawarta została umowa pomiędzy Arteria S.A. a Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Funduszem”). Przedmiotem Umowy było przeniesienie własności 396 udziałów Polymus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, łącznie o wartości nominalnej 198.000 zł. Arteria S.A. przeniósł własność udziałów na rzecz Funduszu. Własność powyższych udziałów została przeniesiona na rzecz Funduszu na poczet wpłaty za 713 Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu o łącznej cenie emisyjnej 9.353.597,45 zł.

Wymienione Spółki stanowiące aktywa Arteria S.A., które zostały wniesione do Funduszu Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w zamian za objęcie certyfikatów inwestycyjnych, na warunkach opisanych w umowach z dnia 27 grudnia 2011 roku, które zostały zawarte pomiędzy: Arteria S.A. oraz Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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 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 Sellpoint Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w Sellpoint Sp. z o.o.

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

Arteria jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce pod nazwą „Mazowiecki Inkubator Technologiczny” Sp. z o.o.

Wszystkie Jednostki Grupy Kapitałowej ARTERIA S.A. wykazane w powyższej tabeli podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2013 roku.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	93 875	30 159	85 374	27 646
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 978	692	2 543	683
Przychody ze sprzedaży	95 853	30 851	87 917	28 329
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(84 357)	(26 868)	(73 191)	(24 270)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 874)	(658)	(2 398)	(654)
Koszt własny sprzedaży	(86 231)	(27 526)	(75 589)	(24 924)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 622	3 325	12 328	3 405
Koszty sprzedaży	(981)	(321)	(1 344)	(267)
Koszty ogólnego zarządu	(4 012)	(2 098)	(3 645)	(844)
Pozostałe przychody operacyjne	5 680	3 811	661	192
Pozostałe koszty operacyjne	(2 654)	(2 339)	(599)	(17)
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	7 655	2 378	7 401	2 469
Przychody finansowe	385	66	276	105
Koszty finansowe	(1 863)	(643)	(1 758)	(608)
Zysk (strata) brutto	6 177	1 801	5 919	1 966
Podatek dochodowy	771	555	(76)	173
Zysk (strata) netto	6 948	2 356	5 843	2 139
Zysk (strata) brutto przynależny udziałom niedającym kontroli	(14)	(13)	22	22
Zysk (strata) netto przynależny jednostce	6 962	2 369	5 821	2 117
Liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
Zysk/(strata) na jedną akcję	1,63 zł	0,55 zł	1,36 zł	0,50 zł
- podstawowy z zysku za okres	1,63 zł	0,55 zł	1,36 zł	0,50 zł
- rozwodniony z zysku za okres	1,63 zł	0,55 zł	1,36 zł	0,50 zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	6 962	2 369	5 821	2 117
Wynik netto				
Zyski (Straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	-
Zyski (Straty) dotyczące wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Zyski (Straty) zmieniające wartość niepodzielonego wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-
Razem Zyski (Straty) korygujące wynik netto	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	6 962	2 369	5 821	2 117

3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)	70 271	72 455	73 158
Rzeczowe aktywa trwałe	5 973	8 323	6 764
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	21 097	22 512	24 679
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-
Wartość firmy	35 097	34 818	35 097
Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6 751	5 660	6 191
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 353	1 142	427
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	53 019	35 047	45 808
Zapasy	1 769	2 499	2 033
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 794	28 878	38 221
Należności podatkowe	563	231	268
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 881	2 255	4 583
Pozostałe aktywa finansowe	5 948	477	177
Pozostałe aktywa	3 064	707	526
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	123 290	107 502	118 966

cd. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	64 729	55 258	59 570
Kapitał zakładowy	855	855	855
Akcje własne	(59)	-	(49)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	2 000	-	2 000
Zyski zatrzymane	31 331	24 942	24 598
Wynik za rok bieżący	6 962	5 821	8 526
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	11	48	26
Kapitał własny ogółem	64 740	55 306	59 596
Zobowiązania długoterminowe	15 939	7 458	9 049
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 975	3 000	3 000
Kredyty	2 578	-	1 572
Pożyczki	-	2 795	-
Leasingi	597	641	517
Rezerwy długoterminowe	14	-	14
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 071	-	3 397
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	704	1 022	549
Zobowiązania krótkoterminowe	42 611	44 738	50 321
Kredyty	14 569	16 762	13 539
Pożyczki	-	-	2 841
Leasingi	292	1 411	321
Zobowiązania handlowe	12 196	11 270	12 016
Pozostałe zobowiązania	11 707	10 534	16 590
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 329	4 252	4 566
Rezerwy krótkoterminowe	518	509	448
Dotacje rządowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	58 550	52 196	59 370
SUMA PASYWÓW	123 290	107 502	118 966

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Działalność OPERACYJNA		
Zysk/(strata) brutto	6 177	5 919
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 752	3 246
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	140	1 604
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	15	-
Zmiana stanu rezerw	(4 938)	(91)
Zmiana stanu zapasów	264	(135)
Zmiana stanu należności	5 132	7 988
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 392)	(13 900)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 081)	(636)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(27)	-
Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
Pozostałe korekty	(5)	(227)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 037	3 768
Działalność INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	225	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(323)	(3 989)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(505)
Nabycie jednostki zależnej	(4 819)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Pożyczki otrzymane i odsetki od pożyczek	208	3
Pożyczki udzielone i odsetki od pożyczek	(1 363)	(3 643)
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 072)	(8 134)
Działalność FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	(10)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 221	5 781
Spłata pożyczek/kredytów	(5 821)	(3 835)
Emisja/spłata dłużnych papierów wartościowych	4 975	3 000
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone udziałom niedającym kontroli	-	(13)
Odsetki zapłacone, w tym	(743)	(1 387)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	(289)	156
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 333	3 702
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4 583	2 919
Przepływy pieniężne netto	4 298	(664)
Środki pieniężne na koniec okresu	8 881	2 255

3.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik bieżący	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	855	(49)	23 640	2 000	24 598	8 526	26	59 596
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja zysków zatrzymanych	-	-	-	-	8 526	(8 526)	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(1 705)	-	-	(1705)
Zysk (strata) okresu	-	-	-	-	-	6 962	(14)	6 948
Nabycie akcji własnych	-	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Podatek odroczony	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2013 roku	855	(59)	23 640	2 000	31 331	6 962	11	64 740
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	855	-	23 640	-	19 034	7 544	27	51 100
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	(600)	-	12	(588)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja zysków zatrzymanych	-	-	-	-	7 544	(7 544)	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(1 000)	-	(13)	(1 013)
Zysk lub (strata) okresu	-	-	-	-	-	5 821	22	5 843
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-	(36)	-	-	(36)
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	855	-	23 640	-	24 942	5 821	48	55 306

4. WYBRANE DANE WYJAŚNIAJĄCE

4.1. Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Akwizycje realizowane w branży outsourcingowej, powinny być podporządkowane długoterminowej strategii firmy. Od początku utworzenia Grupy Kapitałowej Arteria S.A. celem prowadzonych działań akwizycyjnych były spółki posiadające zasoby mogące podnieść przychody ze sprzedaży, skalę działalności oraz rentowność prowadzonej działalności. Działo się tak w przypadku każdej przeprowadzonej do tej pory akwizycji.

4.2. 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 w pkt.3.

Kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartały 2013 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA.

4.3. 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.

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 30 września 2013 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 30 września 2012 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym oraz jednostkowym rachunku zysków i strat obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 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 30 września 2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

5. 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 II, a w szczególności III 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. Jednym z kluczowych celów wprowadzenia do realizacji nowej strategii rozwoju, jest uniezależnienie osiąganych wyników przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. od sezonowych cykli sprzedaży. Służy temu w szczególności: dywersyfikacja źródeł przychodów, wprowadzanie na rynek rozwiązań dedykowanych dla dużych przedsiębiorstw oraz usług abonamentowych, kierowanych do własnej bazy odbiorców.

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	3 Kwartały 2013	3 Kwartały 2012
Przychody z pionu CALL CENTER	40 245	37 246
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	16 584	21 856
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY	37 046	26 272
Pozostałe przychody nie przypisane do podstawowych segmentów działalności	1 978	2 543
Razem przychody	95 853	87 917

5.3. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

1/ **W dniu 21 lutego 2013 roku** Zarząd Spółki poinformował o umorzeniu obligacji serii A. Spełnienie wskazanych świadczeń dotyczyło 52 obligacji serii A o łącznej wartości 2.600.000,00 zł i wartości nominalnej 50.000 każda. Tym samym nastąpiło ostateczne rozliczenie emisji obligacji serii A zgodnie z warunkami emisji podanymi w raporcie bieżącym nr 15/2010 roku z dnia 18 lutego 2010 roku. Całkowita wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 5.000.000 zł. Przedmiotem emisji było łącznie 100 obligacji o wartości nominalnej 50.000 zł każda. Obligacje serii A zostały wyemitowane na okres 3 lat. Umorzenie pozostałych 48 obligacji serii A o łącznej wartości 2.400.000,00 zł i nominalnej 50.000 każda, nastąpiło wcześniej na podstawie uchwały zarządu Arteria S.A. w dniu 6 grudnia 2011 roku po ich nabyciu przez Spółkę od obligatariuszy w dniu 2 grudnia 2011 roku.

2/ **W dniu 17 czerwca 2013 roku** Zarząd poinformował o emisji obligacji serii D w kwocie 4.975.000,00 zł. Emisja została zrealizowana w ramach Programu Emisji Obligacji, przyjętego Uchwałą nr 2/01/2010 Zarządu Spółki z dnia 13 stycznia 2010 roku w sprawie emisji obligacji na łączną kwotę 50.000.000,00 zł. Liczba wyemitowanych Obligacji wyniosła 4.975 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje są obligacjami o oprocentowaniu w wysokości WIBOR 3M + 5% rocznie. Okres wykupu Obligacji wynosi 30 miesięcy z tym, że wcześniejszy wykup Obligacji jest możliwy po upływie co najmniej 6 miesięcy od dnia przydziału. Środki pozyskane z emisji obligacji serii D zostaną przeznaczone na zarządzanie płynnością finansową Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz refinansowanie bieżącego zadłużenia. Celem emisji jest zastąpienie długo o wyższym oprocentowaniu przez obligacje o niższych kosztach odsetkowych. Emitent wskazał dwa cele refinansowania:

- spłata obligacji serii B w kwocie 2,4 mln zł z terminem wykupu przypadającym na 16 czerwca 2013 roku oprocentowanych wg WIBOR 3M+5,5% rocznie;
- spłata pożyczki udzielonej przez fundusz Investor Papierów Dłużnych FIZ, której saldo na koniec 1Q 2013 roku wyniosło 2,9 mln zł PLN przy oprocentowaniu 11,9%. Realizacja powyższych celów emisji poprawiła strukturę

bilansu poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych, zwiększając długoterminowe oraz zmniejszając koszty finansowe obsługi zobowiązań.

3/ **W dniu 7 października 2013 roku** Zarząd Arteria S.A. podał informację na temat emisji obligacji serii E oraz ich przydziału. Liczba wyemitowanych Obligacji wyniosła 5.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł. Obligacje są obligacjami o oprocentowaniu w wysokości WIBOR 3M + 5% p.a. Ich okres wykupu wynosi 36 miesięcy z tym, że wcześniejszy wykup Obligacji jest możliwy po upływie co najmniej 6 miesięcy od dnia przydziału. Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji. Środki pozyskane z emisji obligacji serii E zostaną przeznaczone na zarządzanie płynnością finansową Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz refinansowanie bieżącego zadłużenia. Celem emisji jest zastąpienie długu o wyższym oprocentowaniu przez obligacje o niższych kosztach odsetkowych. Dotyczy to w szczególności spłaty obligacji serii C w kwocie 3,0 mln zł z terminem wykupu przypadającym na 31 stycznia 2014 roku oprocentowanych 10% rocznie oraz spłata pożyczki udzielonej przez fundusz Investor Papierów Dłużnych FIZAN, której saldo na koniec 2Q 2013 roku wyniosło 1,0 mln zł PLN przy oprocentowaniu 11,9%. Realizacja powyższych celów emisji poprawi strukturę bilansu poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych, zwiększając długoterminowe oraz zmniejszając koszty finansowe obsługi zobowiązań.

5.4. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W dniu 24 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Arteria postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 1.885.305,91 zł podzielić w sposób następujący:

- kwotę w wysokości 180.177,91 przelać na kapitał zapasowy,
- kwotę w wysokości 1.705.128,00 przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki.

Z podziału zysku netto za rok obrotowy 2012, zostaną wyłączone akcje nabyte przez Spółkę do dnia 3 października 2013 roku w Programie Skupu Akcji Własnych prowadzonego na podstawie uchwały § 1 oraz 2 uchwały numer 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2012 roku, w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych oraz zasad realizacji "Programu skupu akcji własnych", który został podany do publicznej wiadomości w dniu 8 listopada 2012 roku (raport bieżący 26/2012). Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 października 2013 roku, a termin jej wypłaty dywidendy na dzień 13 listopada 2013 roku.

W dniu 3 października 2013 roku, a więc już po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem, Zarząd Arteria S.A. zawiadomił, iż do dnia 3 października 2013 r., w Programie Skupu Akcji Własnych, Spółka nabyła łącznie 4.300 /słownie: cztery tysiące trzysta sztuk/ akcji, które zostały wyłączone z podziału zysku za rok obrotowy 2012. Tym samym ilość akcji, na które przypadła dywidenda wyniosła ostatecznie: 4.269.520 sztuk. Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,40 zł. Oznacza to, iż na wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2012, została przeznaczona kwota: 1.707.808 zł, która została wypłacona w dniu 13 listopada 2013 roku.

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 14 listopada 2013 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 2013 roku.

Struktura Akcjonariatu

Struktura Akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2013 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	144 800,20	16,94%	724 000	16,94%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,20%	606 883	14,20%
Nova Group (Cyprus) Limited	376 448	85 289,60	8,81%	376 448	8,81%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Wojciech Bieńkowski	270 263	54 052,60	6,32%	270 263	6,32%
Pozostali Akcjonariusze	1 983 675	386 735,00	46,00%	1 983 675	46,00%
Razem	4 273 820	854 764,00	100,00%	4 273 820	100,00%

Struktura Akcjonariatu na dzień 14 listopada 2013 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	144 800,20	16,94%	724 000	16,94%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,20%	606 883	14,20%
Nova Group (Cyprus) Limited	376 448	75 289,60	8,81%	376 448	8,81%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Union Investment TFI	440 441	88 088,00	10,31%	440 441	10,31%
Allianz FIO	235 753	47 150,60	5,52%	235 753	5,52%
Pozostali Akcjonariusze	1 573 744	314 748,60	36,82%	1 573 744	36,82%
Razem	4 273 820	854 764,00	100,00%	4 273 820	100,00%

W okresie objętym niniejszym raportem w strukturze Akcjonariatu zaszły następujące zmiany:

- W dniu 8 maja 2013 roku Fundusz Allianz FIO (dalej: Fundusz) poinformował, że w wyniku nabycia akcji spółki Arteria S.A. w dniu 25 kwietnia 2013 roku, ilość akcji posiadana przez Fundusz przekroczyła 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. Przed zmianą udziału w ogólnej liczbie głosów Fundusz posiadał 211 925 akcji Arteria S.A. co stanowiło 4,96% udziału w kapitale zakładowym oraz dawało 211 925 głosów, które stanowiły 4,96% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po transakcji Fundusz posiadał 235 753 głosy, które stanowiły 5,52% udziału w kapitale zakładowym i dają 235 753 głosy, które

stanowią 5,52% udziału w ogólnej liczbie głosów.

- W dniu 20 czerwca 2013 roku Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając w imieniu zarządzającego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) oraz w imieniu klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługi w ramach zarządzania portfelem instrumentów finansowych na zlecenie („Klienci”) poinformował, że w wyniku nabycia w dniu 18 czerwca 2013 roku akcji spółki Arteria S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie udział Funduszy oraz Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 5%. Przed nabyciem tj. na dzień 17 czerwca 2013 roku, Fundusz i Klienci posiadali 126 467 akcji Spółki, co stanowiło 2,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 2,96% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 2,96% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku nabycia, Fundusze i Klienci posiadali ogółem 226 467 akcji Spółki, co stanowi 5,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 5,30% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 5,30% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 5 lipca 2013 roku Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając w imieniu zarządzającego przez siebie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), poinformował, że w wyniku nabycia w dniu 25 czerwca 2013 roku akcji spółki Arteria S.A., udział Funduszy oraz Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 5%. Przed nabyciem tj. na dzień 24 czerwca 2013 roku, Fundusz posiadał 209 467 akcji Spółki, co stanowiło 4,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 4,90% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 4,90% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku nabycia, Fundusz posiadał na dzień zawiadomienia ogółem 215 108 akcji Spółki, co stanowi 5,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 5,03% głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki co daje 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 21 października 2013 roku Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformował, iż w wyniku nabycia akcji spółki Arteria S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Rosoła 10, 02-797 Warszawa, w dniu 17/10/2013 r. udział Funduszu oraz klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 10%. W wyniku nabycia, Fundusz posiadał na dzień zawiadomienia ogółem 440 441 akcji Spółki, co stanowi 10,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 440 441 głosów z akcji na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki co daje 10,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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 14 listopada 2013 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, jakie nastąpiły począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień 1 stycznia 2013 roku	Wartość nominalna posiadanych akcji
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 dzień 14 listopada 2013 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień 14 listopada 2013 roku	Wartość nominalna posiadanych akcji
Marcin Marzec	48 000	9 600,00 zł
Wojciech Glapa	0	0

* Wartość nominalna 1 akcji 0,20 zł

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w ilości akcji Spółki posiadanych przez Członków Zarządu.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2013 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień 1 stycznia 2013 roku	Wartość nominalna posiadanych akcji
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Marek Tarnowski	0	0,00 zł
Tomasz Filipiak	0	0,00 zł
Wojciech Bieńkowski	270 263	54 052,60 zł

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień 14 listopada 2013 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień 14 listopada 2013 roku	Wartość nominalna posiadanych akcji
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Marek Tarnowski	0	0,00 zł
Tomasz Filipiak	0	0,00 zł
*Michał Lehman	0	0,00 zł

*Od dnia 24 czerwca 2013 roku Pan Michał Lehman zastąpił w Radzie Pana Wojciecha Bieńkowskiego, który złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska w dniu 11 czerwca 2013 roku.

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 łącznie 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

W ramach działań mających na celu skuteczne wprowadzenie nowych strategicznych kierunków rozwoju firmy, istotne znaczenie miało w szczególności poszerzenie wpływu kadry menadżerskiej na zarządzanie organizacją. Przyjęcie określonych standardów i procedur w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. pozwoliło na rozproszenie podejmowanych decyzji oraz przeniesienie odpowiedzialności na większą, niż do tej pory grupę menedżerów, ich aktywizację oraz tym samym na lepsze dopasowanie posiadanej oferty do potrzeb klientów i zmieniającego się otoczenia biznesowego.

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

6.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 Kwartały	1 Kwartał	3 Kwartały	1 Kwartał
	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 452	7 487	19 872	5 963
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	584	9
Przychody ze sprzedaży	21 452	7 487	20 456	5 972
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(18 722)	(6 561)	(15 327)	(4 995)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(537)	(9)
Koszt własny sprzedaży	(18 722)	(6 561)	(15 864)	(5 004)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 730	926	4 592	968
Koszty sprzedaży	(981)	(321)	(958)	(312)
Koszty ogólnego zarządu	(1 926)	(703)	(2 874)	(937)
Pozostałe przychody operacyjne	62	(1)	58	16
Pozostałe koszty operacyjne	(888)	(864)	(40)	-
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	(1 003)	(963)	778	(265)
Przychody finansowe	558	188	1 737	175
Koszty finansowe	(1 554)	(584)	(1 496)	(602)
Zysk (strata) brutto	(1 999)	(1 359)	1 019	(692)
Podatek dochodowy	366	251	45	138
Zysk (strata) netto	(1 633)	(1 108)	1 064	(554)
Liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
Zysk/(strata) na jedną akcję	(0,38) zł	(0,26) zł	0,25 zł	(0,13) zł
- podstawowy z zysku za okres	(0,38) zł	(0,26) zł	0,25 zł	(0,13) zł
- rozwodniony z zysku za okres	(0,38) zł	(0,26) zł	0,25 zł	(0,13) zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik netto	(1 633)	(1 108)	1 064	(554)
Zyski (Straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	-
Zyski (Straty) dotyczące wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Zyski (Straty) zmieniające wartość niepodzielonego wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(1 633)	(1 108)	1 064	(554)

6.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aktywa trwale (długoterminowe)	53 828	62 937	62 716
Rzeczowe aktywa trwale	2 175	2 535	2 334
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	9 425	10 776	10 437
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	3 720	16 323	13 064
Długoterminowe aktywa finansowe	35 820	22 939	26 212
Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 846	9 537	10 481
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	842	827	188
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	29 368	14 598	9 971
Zapasy	122	883	123
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 754	13 378	9 607
Należności podatkowe	82	158	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 989	103	170
Pozostałe aktywa finansowe	9 348	-	-
Pozostałe aktywa	73	76	47
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	83 196	77 535	72 687

cd. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	30.09.2012	30.09.2012	31.12.2012
Kapitał własny	43 271	45 830	46 620
Kapitał zakładowy	855	855	855
Akcje własne	(59)	-	(49)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	18 468	20 212	18 230
Kapitał rezerwowy	2 000	-	2 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	59	59
Wynik na dzień bilansowy	(1 633)	1 064	1 885
Zobowiązania długoterminowe	17 001	9 985	8 631
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 975	3 000	3 000
Kredyty	2 578	-	1 572
Pożyczki	3 324	6 377	3 374
Leasingi	194	-	-
Rezerwy długoterminowe	14	-	14
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	434	-	478
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	482	608	193
Zobowiązania krótkoterminowe	22 924	21 720	17 436
Kredyty	8 424	9 027	6 531
Pożyczki	5 367	1 949	2 841
Leasingi	43	1 032	22
Zobowiązania handlowe	3 248	3 359	1 929
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 089	5 745	5 358
Bieżące zobowiązania podatkowe	630	486	621
Rezerwy krótkoterminowe	123	122	134
Dotacje rządowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	39 925	31 705	26 067
SUMA PASYWÓW	83 196	77 535	72 687

6.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013	01.01.2012
	30.09.2013	30.09.2012
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	(1 999)	1 019
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 395	1 588
Zyski z tytułu różnic kursowych		-
Odsetki i udziały w zyskach	845	(170)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(3)	-
Zmiana stanu rezerw	(11)	(8)
Zmiana stanu zmniejszenie stanu zapasów	1	476
Zmiana stanu należności	(6 205)	2 056
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 382	(4 436)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(71)	(62)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(14)	-
Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
Pozostałe korekty	-	(5)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 680)	458
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	83	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(261)	(505)
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	1 331
Splata udzielonych pożyczek	2 154	-
Udzielenie pożyczek	(2 310)	(5 866)
Pozostałe	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(334)	(5 040)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	(10)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 752	7 352
Splata pożyczek/kredytów	(4 535)	(4 799)
Emisja/splata dłużnych papierów wartościowych	4 975	3 000
Dywidendy wypłacone udziałom niedającym kontroli	-	-
Odsetki zapłacone, w tym	(1 273)	(952)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	(76)	(65)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 833	4 536
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	170	149
Przeptywy pieniężne netto	3 819	(46)
Środki pieniężne na koniec okresu	3 989	103

6.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	855	(49)	23 640	20 230	1 944	46 620
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	1 943	(1 944)	(1)
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	-	(1 633)	(1 633)
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 705)	-	(1 705)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(10)	-	-	-	(10)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2013 roku	855	(59)	23 640	20 468	(1 633)	43 271
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	855	-	23 640	6 810	14 461	45 766
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	13 402	(13 402)	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	-	1 064	1 064
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	855	-	23 640	20 212	1 123	45 830

6.5. WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
1.	Przychody netto ze sprzedaży	21 452	20 456	5 080	4 877
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 003)	778	(238)	185
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 999)	1 019	(473)	243
4.	Zysk (strata) netto	(1 633)	1 064	(387)	254
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4 680)	458	(1 108)	109
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(334)	(5 040)	(79)	(1 201)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	8 833	4 536	2 091	1 081
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	3 819	(46)	904	(11)
10.	Aktywa trwałe	53 828	62 937	12 767	15 299
11.	Aktywa obrotowe	29 368	14 598	6 965	3 549
12.	Aktywa Razem	83 196	77 535	19 732	18 848
13.	Zobowiązania Razem	39 925	31 705	9 469	7 707
14.	Zobowiązania długoterminowe	17 001	9 985	4 032	2 427
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 924	21 720	5 437	5 280
16.	Kapitały własne	43 271	45 830	10 263	11 141
17.	Kapitał akcyjny	855	855	203	208
18.	Liczba akcji	4 273 820	4 273 820	4 273 820	4 273 820
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,38) zł	0,25 zł	(0,09) €	0,06 €
20.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,12 zł	10,72 zł	2,40 €	2,61 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>30.09.2013</i>	<i>30.09.2012</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2163	4,1138

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>	<i>30.09.2013</i>	<i>30.09.2012</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2231	4,1948

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji w dniu 14 listopada 2013 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 listopada 2013 roku