



GRUPA KAPITAŁOWA

ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2016 ROKU**

„Qsr 1/2016”

Warszawa, 13 maja 2016 roku

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży	44 791	38 746	10 283	9 339
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 590	2 442	595	589
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 951	1 771	448	427
4.	Zysk (strata) netto	2 091	2 108	480	508
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 273 820	4 269 520	4 273 820
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 155	534	1 642	129
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 250)	(959)	(1 205)	(231)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 690)	2 373	(388)	572
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	215	1 948	49	470
10.	Aktywa trwałe	102 513	86 763	24 017	21 218
11.	Aktywa obrotowe	58 990	51 749	13 820	12 656
12.	Aktywa Razem	161 503	138 512	37 837	33 874
13.	Zobowiązania Razem	76 281	60 915	17 871	14 897
14.	Zobowiązania długoterminowe	37 550	25 592	8 797	6 259
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	38 731	35 323	9 074	8 638
16.	Kapitały własne	85 222	77 597	19 666	18 977
17.	Kapitał akcyjny	854	855	200	209
18.	Liczba akcji	4 269 520	4 273 820	4 269 520	4 273 820
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,49 zł	0,49 zł	0,11€	0,12 €
20.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	19,96 zł	18,16 zł	4,68€	4,44 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>31.03.2016</i>	<i>31.03.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,2684	4,0890

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>31.03.2016</i>	<i>31.03.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,3559	4,1489

II.KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

2.1. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	44 791	38 746	15,6
Koszt własny sprzedaży	40 805	34 301	19,0
Zysk z działalności operacyjnej	2 590	2 442	6,1
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	2 091	2 108	(0,8)
Suma aktywów	161 503	138 512	16,6
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	85 202	77 710	9,6
Suma zobowiązań	76 281	60 915	25,2
EBITDA	4 075	3 670	11,0

ARTERIA JEST LIDEREM RYNKU CALL CENTER W POLSCE

W 2015 roku Zarząd Arteria S.A., zrealizował zamierzone cele strategiczne, stając się głównym beneficjentem procesu konsolidacji rynku call center w Polsce. Spółka dokonała w drugiej połowie ubiegłego roku dwóch akwizycji spółek z branży: Contact Center sp. z o.o. oraz BPO Management Sp. z o.o. W efekcie spowodowało to zarówno istotny wzrost ilości stanowisk telemarketingowych działających w ramach Grupy Kapitałowej Arteria S.A., których liczba wzrosła do ponad 2200 jak i znaczące rozszerzenie portfela obsługiwanych klientów w tym segmencie, zwłaszcza z branży energetycznej i telekomunikacyjnej.

Grupa Kapitałowa Arteria S.A. stała się w konsekwencji liderem rynku komercyjnych contact center w Polsce. Potwierdza to najnowszy raport niezależnej firmy badawczej PMR, która wskazuje Arterię S.A. jako lidera rynku, którego przychody wzrosły w ubiegłym roku o 7,5% i wyraźnie przekroczyły 1 mld zł w 2015 r. ("Rynek call center i contact center w Polsce 2015). Według raportu rynek ten jest jednak ciągle bardzo rozdrobniony, na którym firmy mające ponad 500 stanowisk stanowią jedynie 4%, co zapowiada jego dalszą konsolidację.

Komentując zatem wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A w I kwartał 2016 roku, należy mieć na uwadze, iż był to był to w dużej mierze okres porządkowania oraz integracji nowych aktywów z zasobami Grupy Kapitałowej Arteria S.A., co miało wpływ na osiągnięte parametry finansowe.

W I kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnęły poziom 44 791 tysięcy złotych i były wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6 045 tysięcy złotych co oznacza 15,6 % wzrostu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Procentowy wzrost sprzedaży wpisuje się w kilkuletni trend systematycznego wzrostu przychodów, a tym samym umacniania pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej w poszczególnych segmentach działalności, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu call center, strategicznego z punktu widzenia dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Głównymi czynnikami, które wpływają na utrzymanie wzrostu sprzedaży jest szeroka i bezpieczna dywersyfikacja oferowanych usług, rosnąca skala prowadzonych projektów, stała baza dużych klientów korporacyjnych oraz technologiczne know-how w zakresie zintegrowanej obsługi klienta i zarządzania procesami operacyjnymi. Kontrakty z klientami zawierane są głównie na okres 2-3 lat lub bezterminowo, co zapewnia Spółce stabilny poziom przychodów oraz ewentualny długi okres reakcji na wypadek utraty kontrahenta. Przykładem trendu wzrostowego realizowanych kontraktów jest projekt realizowany dla globalnego klienta w segmencie marketingu internetowego na dziewięciu rynkach Europy Środkowej i Wschodniej (Rosja, Ukraina, Rumunia, Węgry, Czechy, Słowacja, Białoruś, Kazachstan, Polska, a od grudnia dodatkowo Litwa), którego skala rosła systematycznie przez cały 2015 rok oraz pierwszy kwartał 2016

roku. Większą skalę osiągnęły też projekty realizowane dla klientów z branży energetycznej, finansowej, wydawniczej oraz telekomunikacyjnej.

Dodatkowym czynnikiem dynamizującym poziom przychodów w I kwartale 2016 roku była konsolidowana sprzedaż prowadzona przez nowe spółki w portfolio Grupy: Contact Center sp. z o.o. (począwszy oraz BPO Management Sp. z o.o. W efekcie sprzedaż segmentu call center wyniosła w raportowanym okresie poziom 27 916 tysięcy złotych i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 74% co w liczbach bezwzględnych oznacza przyrost o blisko 12 milionów złotych.

Przychody w rozbiciu na segmenty	1 Kwartał 2016	1 Kwartał 2015
Przychody z pionu CALL CENTER	27 916	16 017
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	1 192	2 568
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY	15 038	19 906
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	645	255
Razem przychody	44 791	38 746

SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY POZWALA SKUTECZNIE DYWERSYFIKOWAĆ PRZYCHODY

Grupa Kapitałowa Arteria S.A. to także usługi Wsparcia Sprzedaży, które koncentrują się na dostarczaniu specjalistycznych systemów IT, projektowaniu procesów biznesowych, realizacji eventów i kampanii marketingowych, programów lojalnościowych czy usług merchandisingowych oraz dostawy i specjalistycznego montażu urządzeń RTV/AGD. Sprzedaż generowana z tego tytułu w I kwartale 2016 roku wyniosła 15 038 tysięcy złotych, co oznacza procentowy spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 32%. Oceniając niższą sprzedaż I kwartału bieżącego roku należy wziąć pod uwagę, iż sezonowo jest to najniższy okres w roku, stąd należy założyć, iż przychody w kolejnych kwartałach będą co najmniej porównywalne do sprzedaży zeszłorocznej.

Trzecim segmentem działalności na poziomie skonsolidowanym jest Sprzedaż Aktywna, która w I kwartale 2016 roku stopniowo odbudowywała rynek w oparciu o sprzedaż produktów finansowych. Przychody pochodzące z pionu Sprzedaży Aktywnej spadły z 2 568 tysięcy złotych do 1 192 tysięcy złotych co jest związane z wygaśnięciem współpracy z jednym z klientów w połowie 2015 (co Spółka zapowiedziała w raporcie bieżącym pod koniec 2014 roku). Przychody w kolejnych kwartałach w tym segmencie mają być generowane głównie z projektu związanego ze sprzedażą kart kredytowych dla kilku banków, realizowanego we własnych punktach zlokalizowanych w atrakcyjnych sprzedażowo lokalizacjach (galerie handlowe, lotniska).

WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO I WSKAŹNIKA EBITDA

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa Arteria S.A. w dalszym ciągu ponosiła zwiększone koszty związane z restrukturyzacją i porządkowaniem zasobów Grupy, co skutkowało ich wzrostem w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W efekcie zysk operacyjny wzrósł rok do roku mniej dynamicznie bo o 6,1% do 2 091 tysięcy złotych, a zysk netto utrzymał się na zeszłorocznym poziomie w wysokości 2 091 tysięcy złotych (różnica na poziomie 0,8 %). Wskaźnik EBITDA wzrósł w raportowanym okresie o 11%, z 3 670 tysięcy złotych do 4 075 tysięcy. Efektem konsolidacji był natomiast dynamiczny wzrost aktywów (o16,65) oraz kapitałów własnych o blisko 10% (do 85 202 tysięcy złotych), a także wyższa niż przed rokiem suma zobowiązań. Wynika to głównie ze wzrostu zobowiązań handlowych związanych z włączeniem do Grupy Kapitałowej dwóch nowych spółek oraz ze wzrostu zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych w sierpniu 2015 roku, których celem było częściowe sfinansowanie akwizycji oraz optymalizacja ponoszonych przez spółkę kosztów finansowych oraz poprawę struktury bilansu.

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

W związku z zaplanowanym na rok bieżący, dynamicznym rozwojem oraz koniecznością wewnętrznego uporządkowania struktur dwóch spółek zakupionych w 2015 roku, 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 2015 rok.

2.2. PERSPEKTYWY WZROSTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA KOLEJNE KWARTAŁY 2016 ROKU

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

- włączenie do konsolidacji wyników spółki Contact Center sp. z o.o. oraz BPO Management Sp. z o.o., wynikająca z tego tytułu synergia działalności rynkowej, poszerzenie portfolio klientów oraz konsolidacji wyników na poziomie skonsolidowanym;
- stopniowe rozwijanie obecnie realizowanych kontraktów z klientami korporacyjnymi;
- budowanie silnej pozycji w nowych segmentach rynku (nowe technologie, rozwiązania inteligentne);
- systematyczny wzrost zysku netto osiągany dzięki pozyskiwaniu nowych klientów oraz zwiększeniu efektywności w prowadzeniu obecnie realizowanych projektów;
- pozyskiwanie nowych klientów w różnych segmentach rynku.

2.3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE WYSTĄPIŁY W OKRESIE I KWARTAŁU 2016 ROKU I MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

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

2.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Zarząd Arteria S.A. nie publikował do tej pory prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	44 146	38 491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	645	255
Przychody ze sprzedaży	44 791	38 746
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(40 272)	(34 069)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(533)	(232)
Koszt własny sprzedaży	(40 805)	(34 301)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 986	4 445
Koszty sprzedaży	(90)	(86)
Koszty ogólnego zarządu	(2148)	(2 025)
Pozostałe przychody operacyjne	1 168	195
Pozostałe koszty operacyjne	(326)	(87)
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	2 590	2 442
Przychody finansowe	53	45
Koszty finansowe	(692)	(716)
Zysk (strata) brutto	1 951	1 771
Podatek dochodowy	147	323
Zysk (strata) netto	2 098	2 094
Zysk (strata) netto przynależny udziałom nieudającym kontroli	7	(14)
Zysk (strata) netto przynależny jednostce	2 091	2 108
Liczba akcji	4 269 520	4 273 820
Zysk/(strata) na jedną akcję	0,49 zł	0,49 zł
- podstawowy z zysku za okres	0,49 zł	0,49 zł
- rozwodniony z zysku za okres	0,49 zł	0,49 zł

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wynik netto	2 091	2 108
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	2 091	2 108

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	102 513	99 800	86 763
Rzeczowe aktywa trwale	12 613	12 893	10 398
Wartości niematerialne	18 672	17 842	20 061
Wartość firmy	49 254	49 254	40 170
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	9 709	8 969	8 662
Należności długoterminowe	1 634	1 634	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	5 235	4 643	2 985
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 396	4 565	2 853
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	58 990	68 715	51 749
Zapasy	1 458	1 441	626
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 777	61 761	44 898
Należności podatkowe	1 554	1 574	1 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 384	3 169	3 908
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	244	331	635
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	250	250	-
Pozostałe aktywa	323	189	220
SUMA AKTYWÓW	161 503	168 515	138 512

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	85 202	83 110	77 710
Kapitał zakładowy	854	854	855
Udziały/akcje własne	-	-	(59)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowowy	8 245	8 245	10 245
Zyski zatrzymane	50 372	40 098	40 921
Wynik za rok bieżący	2 091	10 273	2 108
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	20	12	(113)
Kapitał własny ogółem	85 222	83 122	77 597
Zobowiązania długoterminowe	37 550	37 914	25 592
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 000	9 000	5 000
Kredyty	20 553	21 978	14 700
Pożyczki	777	114	235
Leasingi	1 636	1 796	1 944
Rezerwy długoterminowe	41	41	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 608	1 711	1 888
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 935	3 274	1 825
Zobowiązania krótkoterminowe	38 731	47 479	35 323
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 082	5 085	4 994
Kredyty	6 014	5 884	8 894
Pożyczki	15	15	15
Leasingi	1 369	1 298	981
Zobowiązania handlowe	20 364	24 557	16 536
Pozostałe zobowiązania	560	3 615	760
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 366	1 510	1 004
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 787	3 264	1 640
Rezerwy krótkoterminowe	1 174	2 251	499
Dotacje rządowe	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	76 281	85 393	60 915
SUMA PASYWÓW	161 503	168 515	138 512

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Działalność OPERACYJNA		
Zysk/(strata) brutto	1 951	1 771
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 485	1 228
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	620	524
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	-	11
Zmiana stanu rezerw	(1 077)	(25)
Zmiana stanu zapasów	(17)	(84)
Zmiana stanu należności	9 848	(3 251)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(5 063)	460
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(536)	(88)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(56)	(12)
Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
Pozostałe korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 155	534
Działalność INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 740)	(2 035)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	334	1 000
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej	(3 390)	(571)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Pożyczki otrzymane i odsetki od pożyczek	-	460
Pożyczki udzielone i odsetki od pożyczek	(454)	(98)
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	270
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 250)	(959)
Działalność FINANSOWA		
Wpływy z tytułu nabycia akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	861	10 228
Spłata pożyczek/kredytów	(1 500)	(6 974)
Emisja/spłata dłużnych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niesprawnym kontroli	-	-
Odsetki zapłacone	(665)	(553)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(386)	(328)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 690)	2 373
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 169	1 960
Przepływy pieniężne netto	215	1 948
Środki pieniężne na koniec okresu	3 384	3 908

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 r	855	23 640	(59)	10 245	30 671	10 395	(98)	75 649
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	10 395	(10 395)	-	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	-	2 108	(14)	2 094
Zmiana struktury grupy	-	-	-	-	(145)	-	-	(145)
Różnice	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Na dzień 31 marca 2015 r	855	23 640	(59)	10 245	40 921	2 108	(113)	77 597

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 r	854	23 640	-	8 245	40 098	10 273	12	83 122
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	10 273	(10 273)	-	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	-	2 091	7	2 098
Różnice	-	-	-	-	1	-	1	2
Na dzień 31 marca 2016 r	854	23 640	-	8 245	50 372	2 091	20	85 222

IV. WYBRANE DANE WYJAŚNIAJĄCE

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

Na dzień 31 marca 2015 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec trzynastu podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Udział Arteria S.A. Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej w kapitale zakładowym jednostek zależnych (bezpośrednio lub pośrednio)

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

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

Arteria Management Sp. z o.o. jest komplementariuszem powołanym do zarządzania trzema spółkami komandytowymi:

- **Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** 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 była spółka zależna od Arteria S.A. pod firmą Arteria Management Sp. z o.o. Następnie, dokonano przekształcenia spółki w spółkę pod firmą Trimtab Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, której wspólnikami zostali Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako komplementariusz spółki oraz Arteria Support 1 Arteria Management Sp. z o.o, SCSp jako komandytariusz spółki.
- **Rigall Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** z siedzibą w Warszawie. 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 była spółka zależna od Arteria S.A. pod firmą Arteria Management Sp. z o.o. Następnie, dokonano przekształcenia spółki w spółkę pod firmą Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, której wspólnikami zostali Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako komplementariusz spółki oraz Arteria Support 2 Arteria Management Sp. z o.o, SCSp jako komandytariusz spółki.
- **Gallup Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** z siedzibą w Warszawie. Spółka powstała z przekształcenia spółki pod firmą Gallup Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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. Następnie, dokonano przekształcenia spółki w spółkę pod firmą Gallup Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, której wspólnikami zostali Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako komplementariusz spółki oraz Arteria Support 3 Arteria Management Sp. z o.o, SCSp jako komandytariusz spółki.

Wymienione Spółki stanowiące aktywa Arteria S.A., 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.

Szczegółowy opis umów został podany do publicznej wiadomości w raportach bieżących: nr 24/2011 roku z dnia 27 grudnia 2011 roku oraz nr 27/2012 roku z dnia 27 listopada 2012 roku. Głównym celem wniesienia aktywów Arteria S.A. do Funduszu jest usprawnienie operacyjnego zarządzania Grupą Kapitałową Arteria S.A. oraz uzyskanie oszczędności kosztowych dzięki uproszczeniu struktury organizacyjnej dokonanej w ramach organizacji. Arteria S.A. zachowuje pełną kontrolę nad spółkami wniesionymi do Funduszu. Działając w interesie i na rzecz Akcjonariuszy, Arteria S.A. zachowuje środki sprawowania pełnej kontroli prowadzenia działalności przez utworzony Fundusz.

Należą do nich:

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

Udziały w spółce Polymus Sp. z o.o.

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

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

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o.

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

Sellpoint Sp. z o.o. jest w posiadaniu 51% udziałów w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o., które nabyła dnia 11 czerwca 2014 roku.

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., które nabyła dnia 11 czerwca 2014 roku. Pozostałe 20% udziałów posiada spółka Arteria S.A.

Udziały w spółce BraveAgency Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce justData Sp. z o.o., które nabyła w trakcie 2014 roku w dwóch transzach: 65 udziałów nabyła dnia 29 października 2014 roku, 35 udziałów nabyła 17 grudnia 2014 roku.

Udziały w spółce zdaj.toSp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce zdaj.to Sp. z o.o., które nabyła w trakcie 2014 roku w dwóch transzach: 64 udziały nabyła dnia 30 października 2014 roku, 36 udziałów nabyła 17 grudnia 2014 roku.

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

W dniu 25 sierpnia 2015 roku Zarząd Arteria S.A. zamknął transakcję nabycia 100% udziałów w Spółce Contact Center Sp. z o.o., Zawarcie umowy Rozporządzającej Udziałami jest podstawą do włączenia Spółki do Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

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

W dniu 15 grudnia 2015 roku Zarząd Arteria S.A. zamknął transakcję nabycia 100% udziałów w spółce BPO Management Sp. z o.o.

Wszystkie Jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane w powyższej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2015 roku.

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

W IV zostały zrealizowane dwie akwizycje spółek z branży callcenter. Skutkiem tych przejęć jest konieczność porządkowania aktywów Grupy oraz restrukturyzacja przejętych spółek.

4.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

Kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2016 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA.

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

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

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

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

- Dane bilansowe przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2016 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 marca 2015 roku.
- Dane zawarte w skonsolidowanym oraz jednostkowym rachunku zysków i strat obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.
- Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.
- Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

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

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

5.2. STRUKTURA PRZYCHODÓW I WYNIKÓW DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka wyróżnia trzy podstawowe segmenty działalności operacyjnej:

- Pion **CALL CENTER**
- Pion **SPRZEDAŻ AKTYWNA**

➤ Pion **WSPARCIE SPRZEDAŻY**

Każdy z segmentów musi spełniać następujące warunki:

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

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

Przychody w rozbiciu na segmenty	1 Kwartał 2016	1 Kwartał 2015
Przychody z pionu CALL CENTER	27 916	16 017
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	1 192	2 568
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY	15 038	19 906
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	645	255
Razem przychody	44 791	38 746

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

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

5.4. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

5.5. INFORMACJA O ZMIANIE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

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

5.6. INFORMACJA O ZMIANIE W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

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

Zarząd Arteria S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Dz 2005 r. Nr 184, poz. 1539), akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Arteria S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 13 maja 2016 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 2016 roku.

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

Stan na dzień 1 stycznia 2016 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	16,94%	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	543 356	108 671,20	12,71%	543 356	12,71%
Allianz FIO	235 753	47 150,60	5,51%	235 753	5,52%
Pozostali Akcjonariusze*	1 407 615	281 523,00	33,04%	1 407 615	33,04%
Razem	4 269 520*	853 904,00*	100,00%	4 269 520*	100,00%

* w związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arteria S.A. w dniu 25 czerwca 2015 roku, uchwał w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Arteria S.A. oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 854.764,00 zł do kwoty 853.904,00 tj. o kwotę 860,00 w drodze umorzenia 4.300 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, Zarząd otrzymał postanowienie z Krajowego Rejestru Sądowego (Wydział XII) o rejestracji obniżenia kapitału zakładowego.

Stan na dzień 13 maja 2016 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	16,94%	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	543 356	108 671,20	12,71%	543 356	12,71%
Allianz FIO	235 753	47 150,60	5,51%	235 753	5,52%
Pozostali Akcjonariusze*	1 407 615	281 523,00	33,04%	1 407 615	33,04%
Razem	4 269 520*	853 904,00*	100,00%	4 269 520*	100,00%

* w związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arteria S.A. w dniu 25 czerwca 2015 roku, uchwał w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Arteria S.A. oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 854.764,00 zł do kwoty 853.904,00 tj. o kwotę 860,00 w drodze umorzenia 4.300 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, Zarząd otrzymał postanowienie z Krajowego Rejestru Sądowego (Wydział XII) o rejestracji obniżenia kapitału zakładowego.

W okresie objętym niniejszym raportem nie są znane zdarzenia mające wpływ na zmianę struktury akcjonariatu Spółki.

5.8. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI ARTERIA S.A. LUB UPRAWNIEN 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 13 maja 2016 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 2016 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	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 13 maja 2016 roku

Imię i Nazwisko	Liczba	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 Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2016 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	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 Lehmann	0	0,00 zł

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na 13 maja 2016 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Marek Tarnowski	0	0,00 zł
Tomasz Filipiak	5000*	1 000,00 zł
Michał Lehmann	0	0,00 zł

*Zgodnie z zawiadomieniem, Członek Rady Nadzorczej poinformował o zakupie łącznie 5000 akcji spółki Arteria S.A. po cenie 13,70 zł za sztukę. Akcje zostały zakupione na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku regulowanym podczas sesji zwykłej w dniu 29 grudnia 2015 roku o czym Zarząd powziął wiadomość w dniu 4 stycznia 2016 roku i niezwłocznie zaraportował.

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 TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KIEDY POJEDYNCZO LUB ŁĄCZENIE SĄ ONE ISTOTNE

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

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

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

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

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

VI. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

6.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2 426	3 321	557	800
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 599)	(1 156)	(367)	(279)
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 187)	(1 636)	(502)	(394)
4.	Zysk (strata) netto	(1 772)	(1 293)	(407)	(312)
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 273 820	4 269 520	4 273 820
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 708	(433)	392	(104)
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 122)	231	(717)	55
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 506	2 418	346	583
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	92	2 216	21	534
10.	Aktywa trwałe	85 927	63 739	20 131	15 588
11.	Aktywa obrotowe	17 534	21 498	4 108	5 257
12.	Aktywa Razem	103 461	85 237	24 239	20 845
13.	Zobowiązania Razem	64 669	44 970	15 151	10 998
14.	Zobowiązania długoterminowe	50 321	28 300	11 790	6 921
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 348	16 670	3 361	4 077
16.	Kapitały własne	38 792	40 267	9 088	9 847
17.	Kapitał akcyjny	854	855	200	209
18.	Liczba akcji	4 269 520	4 273 820	4 269 520	4 273 820
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,42 zł)	(0,30 zł)	(0,10 €)	(0,07 €)
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,09 zł	9,42 zł	2,13 €	2,30 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	31.03.2016	31.03.2015
1 EURO / 1 PLN	4,2684	4,0890

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>	31.03.2016	31.03.2015
1 EURO / 1 PLN	4,3559	4,1489

6.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 Kwartał	1 Kwartał
	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 426	3 321
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	2 426	3 321
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 497)	(3 955)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt własny sprzedaży	(3 497)	(3 955)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 071)	(634)
Koszty sprzedaży	(65)	(67)
Koszty ogólnego zarządu	(474)	(483)
Pozostałe przychody operacyjne	33	97
Pozostałe koszty operacyjne	(22)	(69)
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	(1 599)	(1 156)
Przychody finansowe	164	147
Koszty finansowe	(752)	(627)
Zysk (strata) brutto	(2 187)	(1 636)
Podatek dochodowy	415	343
Zysk (strata) netto	(1 772)	(1 293)
Liczba akcji	4 269 520	4 273 820
Zysk/(strata) na jedną akcję	(0,42 zł)	(0,30 zł)
- podstawowy z zysku za okres	(0,42 zł)	(0,30 zł)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,42 zł)	(0,30 zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wynik netto	(1 772)	(1 293)
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	(1 772)	(1 293)

6.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	85 927	82 353	63 739
Rzeczowe aktywa trwale	4 295	4 506	4 308
Wartości niematerialne i prawne	3 063	3 245	3 763
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	17 293	17 293	3 720
Długoterminowe aktywa długoterminowe	36 557	36 337	36 134
Należności długoterminowe	1 634	1 634	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	20 554	17 487	13 119
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 531	1 851	1 061
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 534	20 402	21 498
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 342	20 303	16 426
Należności podatkowe	8	8	276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104	12	2 342
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	45	45	2 415
Pozostałe aktywa	35	34	39
SUMA AKTYWÓW	103 461	102 755	85 237

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny	38 792	40 563	40 267
Kapitał zakładowy	854	854	855
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Akcje własne	-	-	(59)
Kapitał rezerwowy	-	-	2 000
Zyski zatrzymane	16 070	17 066	15 124
Wynik na dzień bilansowy	(1 772)	(997)	(1 293)
Zobowiązania długoterminowe	50 321	47 811	28 300
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 000	9 000	5 000
Kredyty	12 436	13 575	11 834
Pożyczki	26 380	22 873	9 628
Leasingi	302	411	790
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	284	299	344
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 919	1 653	704
Zobowiązania krótkoterminowe	14 348	14 381	16 670
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 082	5 085	4 994
Kredyty	5 136	5 136	3 424
Pożyczki	-	-	4 367
Leasingi	476	470	452
Zobowiązania handlowe	2 536	2 512	2 379
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	341	349	426
Bieżące zobowiązania podatkowe	531	609	415
Rezerwy krótkoterminowe	246	220	213
Stan zobowiązań ogółem	64 669	62 192	44 970
SUMA PASYWÓW	103 461	102 755	85 237

6.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Działalność OPERACYJNA		
Zysk/(strata) brutto	(2 187)	(1 636)
Korekty o pozycje:	3 895	1 203
Amortyzacja	392	552
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	593	423
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	-	47
Zmiana stanu rezerw	26	6
Zmiana stanu zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	2 963	2 663
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(62)	(2 477)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17)	1
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	(12)
Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
Pozostałe korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 708	(433)
Działalność INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(434)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	1 000
Nabycie aktywów finansowych	(220)	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	368	779
Udzielone pożyczki	(3 270)	(1 129)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 122)	231
Działalność FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 410	10 729
Spłata pożyczek/kredytów	(1 266)	(7 749)
Emisja/Spłata dłużnych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone	(534)	(463)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(104)	(99)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 506	2 418
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	12	126
Przepływy pieniężne netto	92	2 216
Środki pieniężne na koniec okresu	104	2 342

6.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	855	(59)	23 640	2 000	15 489	(365)	41 560
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	(365)	365	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	-	(1 293)	(1 293)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2015 roku	855	(59)	23 640	2 000	15 124	(1 293)	40 267

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	854	-	23 640	-	17 066	(997)	40 563
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	(997)	997	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	-	(1 772)	(1 772)
Różnica	-	-	-	-	1	-	1
Na dzień 31 marca 2016 roku	854	-	23 640	-	16 070	(1 772)	38 792

PODPISY OSÓB ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 13 maja 2016 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu