



GRUPA KAPITAŁOWA

ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

„Qsr 3/2016”

Warszawa, 14 listopada 2016 roku

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE /NARASTAJĄCO/

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży	134 592	115 452	30 808	27 763
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 877	8 676	1 803	2 086
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 472	7 017	1 481	1 687
4.	Zysk (strata) netto przypadający Jednostce Dominującej	6 390	8 107	1 463	1 950
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14 146	8 856	3 238	2 130
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(10 381)	(12 725)	(2 377)	(3 060)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 029)	13 214	(693)	3 177
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	736	9 345	168	2 247
10.	Aktywa trwałe	101 068	95 553	23 439	22 543
11.	Aktywa obrotowe	68 238	66 752	15 825	15 749
12.	Aktywa Razem	169 306	162 305	39 264	38 292
13.	Zobowiązania Razem	80 648	78 914	18 703	18 618
14.	Zobowiązania długoterminowe	28 600	24 891	6 633	5 872
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	52 048	54 023	12 070	12 746
16.	Kapitały własne	88 658	83 391	20 561	19 674
17.	Kapitał akcyjny	854	854	198	201
18.	Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,50 zł	1,90 zł	0,34 €	0,46 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,77 zł	19,53 zł	4,82 €	4,61 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>30.09.2016</i>	<i>30.09.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,3120	4,2386

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>30.09.2016</i>	<i>30.09.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,3688	4,1585

2. KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁY 2014 ROKU

Podstawowe dane finansowe:

(w tysiącach złotych)	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	134 592	115 452	16,6
Zysk z działalności operacyjnej	7 877	8 676	(9,2)
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	6 390	8 107	(21,2)
Suma aktywów	169 306	162 305	4,3
Kapitały własne	88 658	83 391	6,3
Suma zobowiązań	80 648	78 914	2,2
EBITDA	12 353	12 585	(1,8)

WZROST SPRZEDAŻY O 16,6%, ZYSK NETTO OSIĄGNĄŁ POZIOM 6,4 MLN ZŁ

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku, przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A osiągnęły poziom 134 592 tysięcy złotych i były wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 16,6% tj. o 19 140 tysięcy złotych. To kolejny kwartał, w którym Spółka zanotowała dwucyfrowy wzrost sprzedaży swoich produktów i usług. Był on możliwy głównie dzięki wzrostom osiągniętym w segmencie działalności Call Center, który w raportowanym okresie wypracował przychody w wysokości 83 008 tysiąca złotych, wyższym w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku o 38% czyli o 23 041 tysięcy złotych. Spółka umocniła w tym okresie pozycję lidera branży komercyjnych usług telemarketingowych w Polsce, na co wpływ miało kilka czynników.

Pierwszym z nich jest stałe i mocno zdywersyfikowane portfolio klientów, z którymi Grupa Kapitałowa Arteria powiązana jest długoletnimi kontraktami pochodzącymi głównie z branży energetycznej, finansowej, wydawniczej i telekomunikacyjnej. Potwierdza to informacja jaką Zarząd Arteria S.A. podał do wiadomości publicznej w dniu 20 września. Dotyczyła ona otrzymania zawiadomienia o wyniku postępowania przetargowego na zamówienie niepubliczne oraz wybór oferty spółki Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. (spółka zależna Arteria S.A.) na zakup usług contact center na lata 2017-2019. Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. od 6 lat świadczy usługę contact center dla Tauron Obsługa Klienta sp. z o.o. Obecna umowa regulująca warunki współpracy pomiędzy stronami wygasa w grudniu 2016 roku.

Drugim czynnikiem mającym istotny wpływ na poziom przychodów w segmencie Call Center osiągniętych w okresie 9 miesięcy 2016 roku jest projekt realizowany dla globalnego klienta w segmencie marketingu internetowego. Obecnie ma to miejsce na dziesięciu rynkach Europy Środkowej i Wschodniej (Rosja, Ukraina, Rumunia, Węgry, Czechy, Słowacja, Białoruś, Kazachstan, Polska, Litwa). Skala projektu rośnie nieprzerwanie począwszy od

początku 2015 roku. Aktualnie trwają intensywne testy i przygotowania do poszerzenia portfolio krajów o kolejny, duży rynek europejski.

Trzecim istotnym powodem osiąganych wzrostów są akwizycje w branży dokonane w drugiej połowie 2015 roku. /Contact Center sp. z o.o. oraz BPO Management Sp. z o.o./ Dzięki przejęciom ilość stanowisk telemarketingowych działających w ramach Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wzrosła do 2200, a dotychczasowy portfel klientów został rozszerzony o nowe firmy, zwłaszcza z branży energetycznej i telekomunikacyjnej.

Czynniki te poparte konsekwentnie realizowaną polityką inwestowania przez Zarząd Arteria S.A. w zaawansowane rozwiązania technologiczne oraz usługi klasy customer care, dają perspektywę osiągania wzrostów sprzedaży w kolejnych kwartałach oraz umacniania pozycji Grupy Kapitałowej Arteria S.A. jako niekwestionowanego lidera komercyjnych usług Call Center w Polsce.

Stabilny rozwój Spółki gwarantuje jednocześnie dywersyfikacja źródeł przychodów pochodzących łącznie z trzech głównych segmentów działalności operacyjnej: obok Call Center są to Sprzedaż Aktywna oraz Wsparcie Sprzedaży.

Przychody w rozbiciu na segmenty	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Przychody z pionu CALL CENTER	83 008	59 967
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	3 261	4 543
Przychody z pionu WSPARCIE SPRZEDAŻY	46 274	49 810
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	2 049	1 132
Razem przychody	134 592	115 452

Przychody pochodzące z pionu Sprzedaży Aktywnej osiągnęły w raportowanym okresie zbliżony poziom co w analogicznym okresie roku ubiegłego /różnica wyniosła 1 282 tysiące złotych, co w skali łącznych przychodów Grupy stanowi zaledwie 1,5%/. Jeśli chodzi o dalsze plany rozwoju Grupy Kapitałowej w tym segmencie, Zarząd Arteria S.A. nie przewiduje znaczącego zwiększenia skali działalności, która w dalszym ciągu prowadzona będzie w oparciu o projekt związany ze sprzedażą kart kredytowych dla kilku banków, realizowaną w kilku atrakcyjnych sprzedażowo lokalizacjach (galerie handlowe, lotniska).

Trzecim segmentem działalności Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest Wsparcie Sprzedaży. Obejmuje ono szerokie spektrum produktów i usług wspierających sprzedaż i obsługę klienta takie jak: specjalistyczne oprogramowanie IT, realizacje eventów i kampanii marketingowych, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych oraz dostawy i specjalistyczny montaż urządzeń RTV/AGD.

Sprzedaż generowana z tego tytułu, w okresie 9 miesięcy 2016 roku wyniosła 46 274 tysiące złotych i była porównywalna do poziomu sprzedaży osiągniętego przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego /różnica wyniosła 7,1%, co w liczbach bezwzględnych oznacza 3 536 tysięcy złotych/. Oceniając sprzedaż dziewięciu miesięcy bieżącego roku w tym segmencie należy przyjąć, iż przychody w kolejnych kwartałach powinny kształtować się na stabilnym poziomie oraz utrzymać się w zbliżonej wielkości do sprzedaży zeszłorocznej. Potwierdza to duży potencjał rynkowy oraz rosnące zainteresowanie klientów usługami outsourcingu procesów

sprzedażowych, technologicznego wspierania zarządzania procesowego oraz usług marketingu zintegrowanego w tym działalności eventowej i projektów specjalnych.

Podsumowując wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnięte w okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku należy mieć na uwadze, że działalność Spółki cechuje od lat pewna sezonowość sprzedaży, zwłaszcza w okresie wakacyjnym, co w połączeniu z trwającym okresem porządkowania oraz integracji aktywów spółek, będących przedmiotem wcześniejszych akwizycji musi mieć wpływ na osiągnięte w tym okresie parametry finansowe.

W efekcie zysk operacyjny w raportowanym okresie wyniósł 7 877 tysiąca złotych wobec 8 676 tysiąca złotych w 2015 roku /różnica wyniosła 9,2%/. Wskaźnik EBITDA osiągnął odpowiednio 12 353 tysiące złotych i był na porównywalnym poziomie co rok wcześniej, kiedy to zanotował poziom 12 585 tysięcy złotych tj. wyższy o 1,8%. W efekcie zysk netto przypadający Jednostce Dominującej w okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku osiągnął poziom 6 390 tysięcy złotych i był o 21,2% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to wyniósł odpowiednio 8 107 tysiąca złotych.

2.1. Opis pozostałych wydarzeń 2016 roku mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej

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, począwszy od 1 maja 2014 roku, znajduje się w Warszawie przy ulicy Stawki 2A. 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.

Wśród najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w okresie trzech kwartałów 2016 roku, należy wskazać na następujące:

- 1. W dniu 1 czerwca 2016 roku**, Zarząd Arteria S.A. powiadomił o zwołaniu na dzień 28 czerwca 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Arteria, którego porządek obrad przewidywał zatwierdzenie wyników 2015 roku, udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję oraz przyjęcie do stosowania przez spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.
- 2. W dniu 23 czerwca 2016 roku**, Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu zgłoszenia kandydatury Piotra Schramma na Członka Rady Nadzorczej Spółki wystosowanego przez Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., znaczącego Akcjonariusza Arteria S.A., posiadającego ponad 16% kapitału oraz liczby głosów na WZA Spółki.
- 3. W dniu 28 czerwca 2016 roku**, Zarząd Arteria S.A. podał do wiadomości, iż decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ustalona została liczba członków Rady Nadzorczej na 5 osób oraz powołano do składu Rady Nadzorczej, następujące osoby: Dariusza Stokowskiego, Piotra Schramma, Pawła Tarnowskiego, Mirona Maickiego oraz Michała Lehmana. Panowie Dariusz Stokowski, Paweł Tarnowski, Miron Maicki oraz Michał Lehmann będą pełnił swoje funkcje przez kolejną kadencję.
- 4. W dniu 27 września 2016 roku**, Zarząd Arteria S.A. poinformował o emisji obligacji serii G w kwocie 7 mln zł. Spółka wyemitowała zabezpieczone 3-letnie obligacje o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 3M + 4,25% p.a. Emisja obligacji serii G nastąpiła w ramach trwającego od 2010 roku programu emisji obligacji przewidującego

emisję papierów dłużnych na łączną kwotę do 50 mln zł. Środki pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na optymalizacja bieżącej struktury finansowania poprzez refinansowanie spłaty obligacji serii E oraz finansowanie projektów z nowymi klientami, zwłaszcza na rynkach zagranicznych, gdzie Spółka widzi obecnie główny potencjał do rozwoju swojej działalności.

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

W okresie 9 miesięcy 2016 roku nie zaszły szczególne zdarzenia i okoliczności, w tym o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe, z wyjątkiem opisanych w pkt 2.1.

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

W okresie po zakończeniu trzeciego kwartału 2016 roku nie zaszły istotne zdarzenia, które mogą znaczący wpływ na wyniki IV kwartału 2016 roku.

2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

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

2.5. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Arteria S.A. mogą mieć znaczący wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

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:

- dalsza konsolidacja wyników spółki Contact Center sp. z o.o. oraz BPO Management Sp. z o.o. oraz wynikająca z tego tytułu synergia działalności rynkowej oraz poszerzenie portfolio klientów;
- stopniowe rozwijanie obecnie realizowanych kontraktów w segmencie call center, w tym projektów zagranicznych;
- budowanie silnej pozycji w nowych segmentach rynku, zwłaszcza w segmencie wsparcia sprzedaży.

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

Arteria S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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. Stawki 2A, (kod pocztowy 00-193) w Warszawie.

2.7.3. Przedmiot działalności

Przeważającą 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 30 września 2016 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 2016 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2016 roku wchodził:

Dariusz Stokowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Miron Maicki	-	Członek Rady Nadzorczej
*Piotr Schramm	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Lehmann	-	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Tarnowski	-	Członek Rady Nadzorczej

*Pan Piotr Schramm pełni swoją funkcję w Radzie Nadzorczej Arteria S.A. począwszy od 28 czerwca 2016 roku.

W dniu 28 czerwca 2016 roku, decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano do składu Rady Nadzorczej na nową kadencję, następujące osoby: Dariusza Stokowskiego, Piotra Schramma, Pawła Tarnowskiego, Mirona Maickiego oraz Michała Lehmana. Panowie Dariusz Stokowski, Paweł Tarnowski, Miron Maicki oraz Michał Lehmann będą pełnił swoje funkcje przez kolejną kadencję. Nową osobą w składzie Rady Nadzorczej Arteria S.A. jest Piotr Schramm.

Prokurenci

W prezentowanym okresie w Spółce nie ustanowiono nowych Prokurentów. Niezmiennie przez cały okres objęty raportem 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

Na dzień 30 września 2016 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
1	Polymus Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	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%

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** 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 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 100% udziałów w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o., które nabyła w dwóch transzach: 51 udziałów nabyła dnia 11 czerwca 2014 roku, 49 udziałów nabyła 14 grudnia 2015 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. na dzień 30 września 2016 roku.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	132 585	42 741	114 340	40 537
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 007	721	1 112	509
Przychody ze sprzedaży	134 592	43 462	115 452	41 046
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(121 072)	(38 606)	(102 315)	(36 733)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 527)	(483)	(1 264)	(606)
Koszt własny sprzedaży	(122 599)	(39 089)	(103 579)	(37 339)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 266	2 646	11 873	3 707
Koszty sprzedaży	(471)	(147)	(368)	(156)
Koszty ogólnego zarządu	(4 835)	(1 579)	(3 103)	(618)
Pozostałe przychody operacyjne	1 804	125	844	486
Pozostałe koszty operacyjne	(613)	(134)	(570)	(45)
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	7 877	2 637	8 676	3 374
Przychody finansowe	176	56	122	51
Koszty finansowe	(1 581)	(492)	(1 781)	(607)
Zysk (strata) brutto	6 472	2 201	7 017	2 818
Podatek dochodowy	(62)	169	833	233
Zysk (strata) netto	6 410	2 370	7 850	3 051
Zysk (strata) brutto przynależny udziałom niedającym kontroli	20	(3)	(257)	(155)
Zysk (strata) netto przynależny jednostce	6 390	2 373	8 107	3 206
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
Zysk/(strata) na jedną akcję	1,50 zł	0,56 zł	1,90 zł	0,75 zł

- podstawowy z zysku za okres	1,50 zł	0,56 zł	1,90 zł	0,75 zł
- rozwodniony z zysku za okres	1,50 zł	0,56 zł	1,90 zł	0,75 zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik netto	6 390	2 373	8 107	3 206
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	6 390	2 373	8 107	3 206

3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	101 068	95 553	99 800
Rzeczowe aktywa trwale	11 684	12 985	12 893
Wartości niematerialne	21 067	17 530	17 842
Wartość firmy	49 254	45 673	49 254
Należności długoterminowe	1 385	1 634	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 740	4 666	4 643
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	9 765	9 247	8 969
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 173	3 818	4 565
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	68 238	66 752	68 715
Zapasy	1 652	800	1 441
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 659	52 270	61 761
Należności podatkowe	1 603	1 590	1 574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 905	11 305	3 169
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	5 143	319	331
Pozostałe aktywa finansowe	-	250	250
Pozostałe aktywa	276	218	189
SUMA AKTYWÓW	169 306	162 305	168 515

cd. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kapitały własne przynależne jednostce dominującej	88 626	83 709	83 110
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	8 245	8 245	8 245
Zyski zatrzymane	49 497	42 863	40 098
Wynik za rok bieżący	6 390	8 107	10 273
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	32	(318)	12
Kapitał własny ogółem	88 658	83 391	83 122
Zobowiązania długoterminowe	28 600	24 891	37 914
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 000	9 000	9 000
Kredyty	3 857	10 131	21 978
Pożyczki	794	114	114
Leasingi	1 529	1 947	1 796
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 434	1 827	1 711
Rezerwy długoterminowe	41	41	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 945	1 831	3 274
Zobowiązania krótkoterminowe	52 048	54 023	47 479
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	86	10 069	5 085
Kredyty	20 678	17 476	5 884
Pożyczki	15	15	15
Leasingi	962	1 198	1 298
Zobowiązania handlowe	24 693	19 010	24 557
Pozostałe zobowiązania	570	659	3 615
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 412	1 027	1 510
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 705	2 044	3 264
Rezerwy krótkoterminowe	927	2 525	2 251
Stan zobowiązań ogółem	80 648	78 914	85 393
SUMA PASYWÓW	169 306	162 305	168 515

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016	01.01.2015
	30.09.2016	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	6 472	7 017
II. Korekty razem	7 549	1 839
1. Amortyzacja	4 476	3 909
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 175	1 420
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	11
5. Zmiana stanu rezerw	(1 324)	(512)
6. Zmiana stanu zapasów	(211)	(249)
7. Zmiana stanu należności	4 584	(1 344)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	486	(2 246)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(662)	(106)
10. Zysk na sprzedaży środków trwałych	5	(94)
11. Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
12. Nabycie / sprzedaż aktywów finansowych (transakcja bezgotówkowa)	-	-
13. Inne korekty	(979)	1 050
Gotówka z działalności operacyjnej	14 021	8 856
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(125)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 146	8 856
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 100	2 977
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	466
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 100	2 240
a) w jednostkach powiązanych	634	-
b) w pozostałych jednostkach	466	2 240
-zbycie aktywów finansowych	-	1 000
-dywidendy i udziały w zyskach otrzymane	-	-
-splata udzielonych pożyczek	203	1 240
-odsetki otrzymane	13	0
-inne wpływy z aktywów finansowych	250	-
4. Inne wpływy inwestycyjne (zmniejszenie inwestycji zakończonych)	-	271
II. Wydatki	11 481	15 702
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 069	3 113
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 412	12 589
a) w jednostkach powiązanych	899	10 333
b) w pozostałych jednostkach	4 513	2 256
-nabycie aktywów finansowych	2 650	-
-dywidendy i udziały w zyskach zapłacone	-	-
-pożyczki udzielone	1 863	2 256
-inne wypływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 381)	(12 725)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 580	25 404
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	37

kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 580	16 367
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 000	9 000
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	11 609	12 190
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 253	9 742
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 034	1 008
8. Odsetki	1 322	1 440
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 029)	13 214
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	736	9 345
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	736	9 345
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 169	1 960
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	3 905	11 305

3.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik bieżący	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	855	(59)	23 640	10 245	30 671	10 395	(98)	75 649
Zysk (strata) okresu	-	-	-	-	-	8 107	(257)	7 850
Reklasyfikacja niepodzielonego wyniku na zysk zatrzymany	-	-	-	-	10 395	(10 395)	-	-
Umorzenie akcji własnych	(1)	59	-	-	(58)	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	(2 000)	2 000	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	37	37
Korekty wyników z lat poprzednich	-	-	-	-	(145)	-	-	(145)
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	854	-	23 640	8 245	42 863	8 107	(318)	83 391
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik bieżący	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	854	-	23 640	8 245	40 098	10 273	12	83 122
Zysk (strata) okresu	-	-	-	-	-	6 390	20	6 410
Reklasyfikacja niepodzielonego wyniku na zysk zatrzymany	-	-	-	-	10 273	(10 273)	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty wyników z lat poprzednich	-	-	-	-	(875)	-	-	(875)
Inne	-	-	-	-	1	-	-	1
Na dzień 30 września 2016 roku	854	-	23 640	8 245	49 497	6 390	32	88 658

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

4.2.1. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości spółki

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF-UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF – UE.

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, w tym w zakresie wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych

Lista jednostek zależnych podlegających konsolidacji

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

Wszystkie powyższe jednostki zostały objęte metodą konsolidacji pełnej.

Informacja o jednostkach zależnych niekonsolidowanych

Poniższe jednostki zależne nie zostały skonsolidowane ze względu na nieistotność danych finansowych:

- 1 Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w likwidacji – jednostka zależna w 100%, jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria

Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.

- 2 Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w likwidacji – jednostka zależna w 100%, jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.
- 3 Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w likwidacji – jednostka zależna w 100%, jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.
- Arteria Support 1 Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SCSp – jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.
- Arteria Support 2 Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SCSp – jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.
- Arteria Support 3 Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SCSp – jednostka zależna w 100 % poprzez udział pośredni tj. posiadane certyfikaty inwestycyjne Arteria Operacje FIZAN. Komplementariuszem spółki jest Arteria Management Sp. z o.o., jednostka zależna od Arteria S.A. w 100 %.

4.1.2 Założenie kontynuowania działalności

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

4.1.3 Waluta pomiaru

Walutą pomiaru jak również walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4.1.4 Informację o MSR, które Grupa Kapitałowa Arteria S.A. zastosowała w sprawozdaniu

Następujące standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz weszły w życie w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

4.1.5. Stosowane zasady konsolidacji z uwzględnieniem nowej definicji kontroli w MSSF 10

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Arteria S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

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

Zgodnie z MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy podmiot dominujący jednocześnie:

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

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

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

4.1.6. Szacunek i profesjonalny osąd

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu napodstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji.

Grupa dokonuje okresowej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są: stawki amortyzacyjne, rezerwy oraz odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Grupa uwzględni przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

Od dnia 01 stycznia 2014 r. Grupa Kapitałowa dokonała weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych w postaci kosztów zakończonych prac rozwojowych. Na podstawie przeprowadzonej przez Zarząd Jednostki Dominującej analizy w oparciu o dotychczas wykorzystane wartości niematerialne i prawne oraz plany podjęto decyzje o wydłużeniu okresu amortyzacji do dziesięciu lat.

Zdaniem Zarządu przedmiotowe aktywa będą generowały przepływy pieniężne w długim okresie dzięki możliwości konfigurowania i projektowania funkcjonalności pod potrzeby ich użytkowników. Konfiguracja systemów pod zapotrzebowanie użytkowników nie będzie wymagała istotnych modyfikacji w ustalonym okresie użytkowania.

Powyższa decyzja spowodowała ujednoclenie okresów ekonomicznej użyteczności kosztów zakończonych prac rozwojowych w postaci oprogramowania informatycznego (okres ten wynosi 10 lat).

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 2016 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 30 września 2015 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym oraz jednostkowym rachunku zysków i strat obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym oraz w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 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.

5.2. Struktura przychodów i wyników dla Grupy Kapitałowej

Dla celów zarządczych Grupa rozróżnia 3 podstawowe segmenty działalności operacyjnej:

- **CALL CENTER** (obsługa i utrzymanie klienta; połączeń przychodzących – „infolinia”)
- **SPRZEDAŻ MOBILNA** (sprzedaż produktów i usługi w sieci przedstawicieli handlowych)
- **WSPARCIE SPRZEDAŻY** (usługi marketingowe wraz z obsługą procesów sprzedaży)

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest marża na sprzedaży brutto, zdefiniowana jako zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / straty w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku.

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 2016	3 Kwartały 2015
Przychody z pionu CALL CENTER	83 008	59 967
Przychody z pionu SPRZEDAŻ AKTYWNA	3 261	4 543
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY	46 274	49 810
Pozostałe przychody nie przypisane do podstawowych segmentów działalności	2 049	1 132
Razem przychody	134 592	115 452

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

W dniu 27 września 2016 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o emisji obligacji serii G w kwocie 7 mln złotych. Obligacje zostały zabezpieczone zastawem rejestrowym na 766 certyfikatach inwestycyjnych, wyemitowanych przez Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z najwyższą sumą zabezpieczenia wynoszącą, zgodnie z wyceną łącznie 19.178.847,56 zł. Arteria znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju, który wymaga zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy, co powoduje wzrost poziomu zadłużenia, które rośnie proporcjonalnie w stosunku do wzrostu wielkości aktywów oraz osiągniętych wyników i utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Poniżej w tabeli dodatkowa informacja na temat emisji serii F:

Seria	Rodzaj obligacji i liczba	Data emisji/wykupu	Wartość obligacji		Oprocentowanie	Zabezpieczenia
F	Obligacje na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu 04.08.2015	06.08.2018	36 msc	9000	9 000	WIBOR 3M + 4,25 p.a. Zastaw na 678 certyfikatach inwestycyjnych Arteria Operacje FIZAN

5.4. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

Zarząd Arteria S.A. nie deklaruje wypłaty dywidendy.

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 raportowanym okresie nie zaszły zmiany organizacyjne o istotnym charakterze.

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 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 do dnia 14 listopada 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%

Stan na dzień 14 listopada 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 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 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 2016 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, jakie nastąpiły począwszy od dnia 1 stycznia 2016 roku, 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 na dzień 1 stycznia 2016 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 14 listopada 2016 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji na dzień 14 listopada 2016 roku</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Marcin Marzec	48 000	9 600,00 zł
Wojciech Glapa	0	0

* Wartość nominalna 1 akcji 0,20 zł

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2016 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji na dzień 1 stycznia 2016 roku</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
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 14 listopada 2016 roku

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Liczba akcji na dzień 14 listopada 2016 roku</i>	<i>Wartość nominalna posiadanych akcji</i>
Dariusz Stokowski	0	0,00 zł
Miron Maicki	0	0,00 zł
Marek Tarnowski	0	0,00 zł
*Piotr Schramm	0	0,00 zł
Michał Lehmann	0	0,00 zł

*Pan Piotr Schramm zastąpił Tomasza Filipiaka na stanowisku Członka Rady Nadzorczej decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2016 roku

W okresie objętym niniejszym raportem nie zaszły zmiany w ilości akcji Spółki posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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 S.A. 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
	01.01.2016	01.07.2016	01.01.2015	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13 531	5 018	8 992	2 768
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	13 531	5 018	8 992	2 768
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(12 258)	(4 998)	(9 718)	(3 133)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(12 258)	(4 998)	(9 718)	(3 133)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 273	20	(726)	(365)
Koszty sprzedaży	(282)	(84)	(368)	(156)
Koszty ogólnego zarządu	(1 444)	(462)	(1 696)	(498)
Pozostałe przychody operacyjne	478	403	161	32
Pozostałe koszty operacyjne	(87)	(43)	(110)	(5)
Zysk (strata) Wynik działalności operacyjnej	(62)	(166)	(2 739)	(992)
Przychody finansowe	545	196	426	144
Koszty finansowe	(1 896)	(620)	(1 696)	(616)
Zysk (strata) brutto	(1 413)	(590)	(4 009)	(1 464)
Podatek dochodowy	252	107	747	164
Zysk (strata) netto	(1 161)	(483)	(3 262)	(1 300)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
Zysk/(strata) na jedną akcję	(0,27 zł)	(0,11 zł)	(0,76 zł)	(0,30 zł)
- podstawowy z zysku za okres	(0,27 zł)	(0,11 zł)	(0,76 zł)	(0,30 zł)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,27 zł)	(0,11 zł)	(0,76 zł)	(0,30 zł)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wynik netto	(1 161)	(483)	(3 262)	(1 300)
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	(1 161)	(483)	(3 262)	(1 300)

6.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	76 245	77 417	82 353
Rzeczowe aktywa trwale	3 881	4 718	4 506
Wartości niematerialne i prawne	2 653	3 428	3 245
Inwestycje w jednostkach powiązanych	17 349	13 493	17 293
Długoterminowe aktywa finansowe	36 557	36 337	36 337
Należności długoterminowe	1 385	1 634	1 634
Pożyczki udzielone długoterminowe	11 203	16 218	17 487
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 217	1 589	1 851
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	34 340	22 974	20 402
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 575	17 129	20 303
Należności podatkowe	7	69	8
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 643	5 613	12
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	11 057	110	45
Pozostałe aktywa	58	53	34
SUMA AKTYWÓW	110 585	100 391	102 755

cd. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kapitał własny	38 527	38 298	40 563
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	15 194	17 066	17 066
Wynik na dzień bilansowy	(1 161)	(3 262)	(997)
Zobowiązania długoterminowe	52 584	30 989	47 811
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 000	9 000	9 000
Kredyty	3 857	8 993	13 575
Pożyczki	29 596	11 311	22 873
Leasingi	109	543	411
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	254	314	299
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 768	828	1 653
Zobowiązania krótkoterminowe	19 474	31 104	14 381
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	86	10 069	5 085
Kredyty	11 114	10 530	5 136
Pożyczki	-	6 912	-
Leasingi	420	464	470
Zobowiązania handlowe	6 738	2 122	2 512
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	350	341	349
Bieżące zobowiązania podatkowe	517	472	609
Rezerwy krótkoterminowe	249	194	220
Stan zobowiązań ogółem	72 058	62 093	62 192
SUMA PASYWÓW	110 585	100 391	102 755

6.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015	01.01.2015
	30.09.2015	30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(1 413)	(4 009)
II. Korekty razem	4 035	1 886
1. Amortyzacja	1 198	1 340
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 177	1 189
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	47
5. Zmiana stanu rezerw	28	(12)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(1 200)	2 167
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 136	(2 791)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(69)	(42)
10. Zysk na sprzedaży środków trwałych	(360)	(12)
11. Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
12. Nabycie / sprzedaż aktywów finansowych (transakcja bezgotówkowa)	-	-
13. Inne korekty	(875)	-
Gotówka z działalności operacyjnej	2 622	(2 123)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 622	(2 123)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 261	2 290
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 079	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 182	2 275
a) w jednostkach powiązanych	1 182	333
b) w pozostałych jednostkach	-	1 942
-zbycie aktywów finansowych	-	1 000
-dywidendy i udziały w zyskach otrzymane	-	-
-splata udzielonych pożyczek	-	942
-odsetki otrzymane	-	0
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne (zmniejszenie inwestycji zakończonych)	-	-
II. Wydatki	6 341	13 387
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	700	1 297
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 641	12 090
a) w jednostkach powiązanych	4 595	12 083
b) w pozostałych jednostkach	1 046	7
-nabycie aktywów finansowych	-	-
-dywidendy i udziały w zyskach zapłacone	-	-
-pożyczki udzielone	1 046	7
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 080)	(11 097)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I. Wpływy	13 388	28 199
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	6 388	19 199
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 000	9 000
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	10 299	9 492
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 977	8 005
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	352	334
8. Odsetki	970	1 153
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 089	18 707
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 631	5 487
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 631	5 487
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	12	126
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1 643	5 613

6.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	855	(59)	23 640	17 489	(365)	41 560
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(365)	365	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	(3 262)	(3 262)
Umorzenie akcji własnych	(1)	59	-	(58)	-	-
Na dzień 30 września 2015 roku	854	-	23 640	17 066	(3 262)	38 298

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	854	-	23 640	17 066	(997)	40 563
Korekta wyniku z lat poprzednich	-	-	-	(875)	-	(875)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(997)	997	-
Zysk lub strata okresu	-	-	-	-	(1 161)	(1 161)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku	854	-	23 640	15 194	(1 161)	38 527

6.5. WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
1.	Przychody netto ze sprzedaży	13 531	8 992	3 097	2 162
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(62)	(2 739)	(14)	(659)
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 413)	(4 009)	(323)	(964)
4.	Zysk (strata) netto	(1 161)	(3 262)	(266)	(784)
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 622	(2 123)	600	(511)
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 080)	(11 097)	(934)	(2 668)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 089	18 707	707	4 498
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	1 631	5 487	373	1 319
10.	Aktywa trwałe	76 245	77 417	17 682	18 265
11.	Aktywa obrotowe	34 340	22 974	7 964	5 420
12.	Aktywa Razem	110 585	100 391	25 646	23 685
13.	Zobowiązania Razem	72 058	62 093	16 711	14 649
14.	Zobowiązania długoterminowe	52 584	30 989	12 195	7 311
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 474	31 104	4 516	7 338
16.	Kapitały własne	38 527	38 298	8 935	9 036
17.	Kapitał akcyjny	854	854	198	201
18.	Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,27 zł)	(0,76 zł)	(0,06 €)	(0,18 €)
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,02 zł	8,97 zł	2,09 €	2,12 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	<i>30.09.2016</i>	<i>30.09.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,3120	4,2386

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>30.09.2016</i>	<i>30.09.2015</i>
1 EURO / 1 PLN	4,3688	4,1585

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji w dniu 14 listopada 2016 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 listopada 2016 roku