



GRUPA KAPITAŁOWA ARTERIA S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

„Qsr 3/2018”

Warszawa, 29 listopada 2018 roku

I. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

1.1 KOMENTARZ ZARZĄDU ARTERIA S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁ 2018 R

Podstawowe dane finansowe	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	126 762	125 065	1%
Wynik działalności operacyjnej	3 412	4 229	-19%
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	1 287	1 936	-34%
Suma aktywów	116 210	159 640	-27%
Kapitały własne	47 388	90 581	-48%
Suma zobowiązań	68 822	69 059	0%
EBITDA	8 428	8 807	-4%
Amortyzacja	5 016	4 578	10%
Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	
Przychody z pionu CALL CENTER		76 683	78 199
Przychody z pionu WSPARCIE ŚPRZEDAŻY		50 079	46 866
Razem przychody	126 762	125 065	

W okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Spółka”) osiągnęły poziom 126,8 mln złotych i były o 1% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy to wyniosły odpowiednio 125,1 mln złotych. Mimo istotnych zmian jakie zaszły w otoczeniu gospodarczym, zwłaszcza w zakresie świadczenia usług na rzecz spółek z sektora państwowego, przychody Spółki utrzymują się na stabilnym poziomie i przez kolejny kwartał notują lekki trend wzrostowy. Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie była tradycyjnie sprzedaż prowadzona przez Spółkę w segmencie Call Center, która wyniosła 76,7 mln złotych co stanowiło 60,5% łącznej sprzedaży Grupy Kapitałowej. Spółka specjalizuje się w świadczeniu zaawansowanych usług klasy *customer care* oraz oferowaniu innowacyjnych rozwiązań służących komunikacji z klientem klasy *omnichannel* realizowanych z wykorzystaniem zintegrowanych technologicznie zasobów telemarketingowych. W ciągu kilkunastu lat obecności na rynku usług outsourcingowych w Polsce, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. zbudowała szerokie i zdwersyfikowane portfolio klientów, z którymi powiązana jest długoterminymi kontraktami, pochodzącymi głównie z branży energetycznej, finansowej, wydawniczej i telekomunikacyjnej.

Strategicznym kierunkiem w rozwoju segmentu Call Center na najbliższe kwartały jest biznes budowany zagranicą. Od początku 2015 roku Spółka świadczy usługi dla globalnego klienta w segmencie marketingu internetowego na dziesięciu rynkach Europy Środkowej i Wschodniej (Rosja, Ukraina, Rumunia, Węgry, Czechy, Słowacja, Białoruś, Kazachstan, Polska, Litwa). Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy, aby pozyskać kolejnych klientów zagranicznych, zwłaszcza z rynku niemieckiego i świadczyć dla nich usługi z wykorzystaniem posiadanych zasobów w Polsce (*nearshoring*). Celem Zarządu w rozwoju segmentu usług Call Center jest niezmiennie dojście do poziomu odpowiadającego liczącym się spółkom w skali europejskiej. Procesowi temu sprzyja otoczenie biznesowe. Polska pozostaje liderem rynku usług outsourcingowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), notując od wielu lat wzrosty na średniorocznym poziomie wynoszącym ponad 20%. Według analiz rynkowych, trend ten powinien zostać utrzymany przez co najmniej kilka kolejnych lat. Sprzyjają temu takie zjawiska jak: ciągle stosunkowo niskie koszty pracownicze, szczególnie w porównaniu do krajów Europy Zachodniej, wysokie kompetencje polskich pracowników, których wyróżniania także znajomość języków obcych, stały rozwój infrastruktury i ilości firm świadczących tego typu usługi na polskim rynku oraz ta sama lub zbliżona strefa czasowa pracy w stosunku do głównych zlecających usług. Stanowi to znaczącą przewagę w stosunku do tańszej konkurencji z takich krajów jak Chiny czy Indie.

Grupa Kapitałowa Arteria S.A. to dziś nie tylko lider usług Call Center, ale też wiodący na polskim rynku dostawca usług klasy BPO (Business Process Outsourcing). Przychody w tym segmencie wyniosły w okresie dziewięciu miesięcy

2018 roku odpowiednio 50,1% mln złotych co stanowiło 39,5% łącznej sprzedaży Spółki, utrzymując się na zbliżonym, choć nieco wyższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na działalność operacyjną w segmencie Wsparcia Sprzedaży składa się wsparcie technologiczne, operacyjne i komunikacyjne, w tym zarządzanie dokumentami i usługami back-office, dostarczanie specjalistycznych systemów IT, doradztwo operacyjne i projektowanie procesów biznesowych, realizacja kampanii marketingowych, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych oraz projektowanie, produkcja i dystrybucja materiałów POSM. Biorąc pod uwagę rynkowy potencjał wzrostu w obszarze outsourcingu procesów sprzedażowych, technologicznego wspierania zarządzania procesowego oraz usług marketingu zintegrowanego w tym działalności eventowej i projektów specjalnych, w kolejnym kwartałach należy oczekiwać, iż przychody z tego tytułu będą utrzymywać się w lekkim trendzie wzrostowym.

W okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 3,4 mln złotych wobec 4,2 mln złotych w 2017 roku co oznacza spadek rok do roku o 19%. Spadek rentowności był spowodowany przede wszystkim rosnącym poziomem kosztów zatrudnienia, a po części także efektem sezonowości ponieważ III kwartał ze względu na okres wakacyjny jest zazwyczaj najgorszym okresem w roku.

W efekcie wskaźnik EBITDA osiągnął w raportowanym okresie poziom 8,4 mln złotych, utrzymując się na zbliżonej wysokości w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą wyniósł 1,3 mln złotych i był niższy niż zeszłoroczny o 34% kiedy to wyniósł odpowiednio 1,9 mln złotych.

W raportowanych wynikach zwraca uwagę znacząco niższy (w porównaniu do roku 2017) poziom wykazywanych aktywów oraz kapitałów własnych. Zmiana ta ma charakter wyłącznie księgowy i jest związana z dokonaną przez Zarząd Spółki weryfikacją planów finansowych, na bazie których budowane było modele finansowe służące realizacji testów na utratę wartości inwestycji wybranych spółek zależnych, które w 2017 roku zrealizowały wyniki na niższym poziomie niż było to pierwotnie zaplanowane. Sporządzone wyceny wskazały na konieczność ujęcia odpisu długoterminowych inwestycji finansowych posiadanych przez Spółkę na poziomie 43,5 mln złotych. W efekcie Spółka wykazała ujemny wynik finansowy w raporcie rocznym 2017 roku, co miało charakter księgowy i w żaden sposób nie wpływa na bieżącą działalność operacyjną oraz plany dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

PLANY ROZWOJU NA IV KWARTAŁ 2018 ROKU

Planując działania na ostatni kwartał 2018 roku, Zarząd Arteria S.A. zamierza skupić się na:

- dalszej dywersyfikacji portfolio klientów nakierowana na wzrost współpracy z firmami niezwiązanymi z sektorem publicznym oraz szerokie wyjście na rynki zagraniczne;
- systematycznym pozyskiwaniu projektów w języku niemieckim z obszaru DACHL realizowanych w modelu *nearshoring* przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce;
- rozwijaniu kolejnych projektów regionalnych obejmujących kraje Europy Środkowej i Wschodniej realizowanych dla polskich i zagranicznych spółek prowadzących działalność na wielu rynkach.

1.2 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	126 762	125 065	29 802	29 381
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 412	4 229	802	994
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 938	2 915	456	685
4.	Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	1 287	1 936	303	455
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 230	6 708	1 935	1 576
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 968)	(3 583)	(1 531)	(842)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 259)	(6 699)	(168)	(1 574)
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	1 003	(3 574)	236	(840)
10.	Aktywa trwałe	51 461	97 688	12 048	22 670
11.	Aktywa obrotowe	64 749	61 952	15 159	14 377
12.	Aktywa Razem	116 210	159 640	27 207	37 047
13.	Zobowiązania Razem	68 822	69 059	16 113	16 026
14.	Zobowiązania długoterminowe	11 728	14 551	2 746	3 377
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	57 094	54 508	13 367	12 649
16.	Kapitały własne	47 388	90 581	11 094	21 021
17.	Kapitał zakładowy	854	854	200	198
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)	0,30 zł	0,45 zł	0,07 €	0,11 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,10 zł	21,22 zł	2,60 €	4,92 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.09.2018	30.09.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2714	4,3091

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2535	4,2566

1.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	123 287	122 074
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 475	2 991
Przychody ze sprzedaży	126 762	125 065
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(120 728)	(118 370)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 078)	(2 526)
Koszty działalności operacyjnej	(123 806)	(120 896)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 956	4 169
Pozostałe przychody operacyjne	1 373	537
Pozostałe koszty operacyjne	(917)	(477)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 412	4 229
Przychody finansowe	233	213
Koszty finansowe	(1 707)	(1 527)
Zysk (strata) brutto	1 938	2 915
Podatek dochodowy	(597)	(954)
Zysk (strata) netto	1 341	1 961
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	54	25
Całkowite dochody razem	1 287	1 936
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	0,30 zł	0,45 zł
- podstawowy zysk za okres	0,30 zł	0,45 zł
- rozwodniony zysk za okres	0,30 zł	0,45 zł

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)	51 461	53 565	97 688
Rzeczowe aktywa trwałe	10 369	9 695	10 493
Wartości niematerialne	21 136	22 419	21 748
Wartość firmy	5 782	5 782	49 254
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	7 768	7 838	7 838
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 243	2 403	1 921
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 563	4 828	5 834
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	64 749	61 571	61 952
Zapasy	2 913	2 597	3 200
Należności handlowe oraz pozostałe należności	54 884	53 540	52 258
Należności podatkowe	2 656	1 903	2 433
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 043	1 040	1 434
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 985	1 843	2 300
Pozostałe aktywa	268	648	327
SUMA AKTYWÓW	116 210	115 136	159 640

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	47 297	46 845	90 563
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	8 245	8 245	8 245
Zyski zatrzymane	13 271	55 888	55 888
Wynik finansowy roku bieżącego	1 287	(41 782)	1 936
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	91	37	18
Kapitał własny ogółem	47 388	46 882	90 581
Zobowiązania długoterminowe	11 728	13 864	14 551
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 000	7 000
Kredyty długoterminowe	5 822	852	1 281
Pożyczki otrzymane długoterminowe	-	-	-
Leasingi długoterminowe	366	491	620
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	684	876	948
Rezerwy długoterminowe	41	41	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 815	4 604	4 661
Zobowiązania krótkoterminowe	57 094	54 390	54 508
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 004	9 086	9 085
Kredyty krótkoterminowe	19 320	16 442	17 588
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Leasingi krótkoterminowe	314	1 075	1 107
Zobowiązania handlowe	24 080	20 596	18 582
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 305	925	2 015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	785	1 350	1 311
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 471	3 899	3 790
Rezerwy krótkoterminowe	815	1 017	1 030
Stan zobowiązań ogółem	68 822	68 254	69 059
SUMA PASYWÓW	116 210	115 136	159 640

1.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	1 938	2 915
II. Korekty razem	6 727	3 948
1. Amortyzacja	5 016	4 578
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 230	1 042
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37	-
5. Zmiana stanu rezerw	(203)	21
6. Zmiana stanu zapasów	(316)	(1 178)
7. Zmiana stanu należności	294	10 289
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	851	(10 441)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	181	(253)
10. Zysk na sprzedaży środków trwałych	(248)	(107)
11. Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
12. Nabycie / sprzedaż aktywów finansowych	-	-
13. Inne korekty	(114)	(3)
Gotówka z działalności operacyjnej	8 665	6 863
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(435)	(155)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 230	6 708
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	585	167
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	250	129
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	335	38
a) w jednostkach powiązanych	75	-
b) w pozostałych jednostkach	260	38
-zbycie aktywów finansowych	82	-
-dywidendy i udziały w zyskach otrzymane	-	-
-splata udzielonych pożyczek	178	38
-odsetki otrzymane	-	-
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	4 553	3 750
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 376	2 735

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	177	1 015
a) w jednostkach powiązanych	174	303
b) w pozostałych jednostkach	3	712
-nabycie aktywów finansowych	-	-
-dywidendy i udziały w zyskach zapłacone	-	-
-pożyczki udzielone	3	712
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 968)	(3 583)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 851	838
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	12 851	838
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	16 110	7 537
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	5 021	5 186
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	657	1 053
8. Odsetki	1 432	1 298
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 259)	(6 699)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 003	(3 574)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 003	(3 574)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(6)	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 040	5 008
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 043	1 434

1.6 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2017	854	23 640	8 245	49 497	7 373	(7)	89 602
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	7 373	(7 373)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	1 936	25	1 961
Wyplata dywidendy	-	-	-	(982)	-	-	(982)
Na dzień 30.09.2017	854	23 640	8 245	55 888	1 936	18	90 581

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2018	854	23 640	8 245	55 888	(41 782)	37	46 882
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	(834)	-	-	(834)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	(41 782)	41 782	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	1 287	54	1 341
Zaokrąglenia	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Na dzień 30.09.2018	854	23 640	8 245	13 271	1 287	91	47 388

II. JEDNOSTKOWE SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

2.1 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN		w tys. EUR	
		01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	11 613	11 085	2 730	2 604
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	275	591	65	139
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 236)	(714)	(291)	(168)
4.	Zysk (strata) netto	(1 236)	(681)	(291)	(160)
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 752	388	412	91
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 786)	(4 446)	(420)	(1 044)
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	195	3 880	46	911
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	161	(178)	38	(42)
10.	Aktywa trwałe	75 590	82 031	17 697	19 036
11.	Aktywa obrotowe	24 060	23 738	5 633	5 509
12.	Aktywa Razem	99 650	105 769	23 330	24 545
13.	Zobowiązania Razem	70 949	71 205	16 611	16 524
14.	Zobowiązania długoterminowe	48 214	34 146	11 288	7 924
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 735	37 059	5 323	8 600
16.	Kapitały własne	28 701	34 564	6 719	8 021
17.	Kapitał akcyjny	854	854	200	198
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)	- 0,29 zł	- 0,16 zł	-0,07 €	-0,04 €
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,72 zł	8,10 zł	1,57 €	1,88 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</i>	30.09.2018	30.09.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2714	4,3091

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>	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
1 EURO / 1 PLN	4,2535	4,2566

2.2 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 613	11 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	11 613	11 085
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(11 346)	(10 725)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(11 346)	(10 725)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	267	360
Pozostałe przychody operacyjne	167	329
Pozostałe koszty operacyjne	(159)	(98)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	275	591
Przychody finansowe	604	707
Koszty finansowe	(2 115)	(2 012)
Zysk (strata) brutto	(1 236)	(714)
Podatek dochodowy	-	33
Zysk (strata) netto	(1 236)	(681)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	-0,29 zł	-0,16 zł
- podstawowy zysk za okres	-0,29 zł	-0,16 zł
- rozwodniony zysk za okres	-0,29 zł	-0,16 zł

2.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)	75 590	77 267	82 031
Rzeczowe aktywa trwałe	4 135	3 028	3 301
Wartości niematerialne	2 030	2 264	1 563
Wartość firmy	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	15 670	15 666	19 347
Długoterminowe aktywa finansowe	37 092	36 944	36 820
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	13 616	16 443	16 887
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 447	2 322	3 513
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	24 060	24 026	23 738
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 270	16 648	16 425
Należności podatkowe	15	8	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	164	3	106
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	9 536	7 332	7 155
Pozostałe aktywa	75	35	52
SUMA AKTYWÓW	99 650	101 293	105 769

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny	28 701	30 771	34 564
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	5 443	10 751	10 751
Wynik finansowy roku bieżącego	(1 236)	(4 474)	(681)
Zobowiązania długoterminowe	48 214	34 730	34 146
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 000	7 000
Kredyty długoterminowe	5 000	852	1 281
Pożyczki otrzymane długoterminowe	40 767	24 556	23 372
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 447	2 322	2 493
Zobowiązania krótkoterminowe	22 735	35 792	37 059
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 004	9 086	9 085
Kredyty krótkoterminowe	10 724	7 837	8 520
Pożyczki krótkoterminowe	-	14 062	13 494
Leasingi krótkoterminowe	-	63	107
Zobowiązania handlowe	4 119	3 396	3 683
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4	245	984
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	176	5	252
Bieżące zobowiązania podatkowe	603	885	733
Rezerwy krótkoterminowe	105	213	201
Stan zobowiązań ogółem	70 949	70 522	71 205
SUMA PASYWÓW	99 650	101 293	105 769

2.4 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(1 236)	(714)
II. Korekty razem	2 988	1 102
1. Amortyzacja	616	706
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4)	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 389	1 125
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22	-
5. Zmiana stanu rezerw	(108)	(23)
6. Zmiana stanu zapasów	-	5
7. Zmiana stanu należności	461	2 418
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	652	(2 879)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(40)	(134)
10. Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	(118)
11. Koszty związane z utratą wartości środków trwałych	-	-
12. Nabycie / sprzedaż aktywów finansowych	-	-
13. Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	1 752	388
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 752	388
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 812	1 541
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	630
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 812	911
a) w jednostkach powiązanych	1 812	891
b) w pozostałych jednostkach	-	20
-zbycie aktywów finansowych	-	-
-dywidendy i udziały w zyskach otrzymane	-	-
-splata udzielonych pożyczek	-	20
-odsetki otrzymane	-	-
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	3 598	5 987
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 489	851

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 109	5 136
a) w jednostkach powiązanych	2 109	4 881
b) w pozostałych jednostkach	-	255
-nabycie aktywów finansowych	-	-
-dywidendy i udziały w zyskach zapłacone	-	-
-pożyczki udzielone	-	255
-inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 786)	(4 446)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	13 272	9 288
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	13 272	9 288
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	13 077	5 408
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	2 984	4 200
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63	302
8. Odsetki	1 030	906
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	195	3 880
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	161	(178)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	161	(178)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3	284
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	164	106

2.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2017	854	23 640	15 194	(3 461)	36 227
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(3 461)	3 461	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	(681)	(681)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	(982)	-	(982)
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-
Na dzień 30.09.2017	854	23 640	10 751	(681)	34 564

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2018	854	23 640	10 751	(4 474)	30 771
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	(834)	-	(834)
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(4 474)	4 474	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	(1 236)	(1 236)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-
Na dzień 30.09.2018	854	23 640	5 443	(1 236)	28 701

III. INFORMACJE DODATKOWE

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku oraz dane porównywalne za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku.

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

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

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

3.2 INFORMACJE STATUTOWE

Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki

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

Przedmiot działalności

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

Podstawa działalności

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

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-24-58-773
REGON 140012670

Czas trwania Spółki i założenie kontynuowania działalności

Spółka utworzona została na czas nieokreślony

3.3 SKŁAD I ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Zarząd Spółki

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

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Wojciech Glapa	-	Wiceprezes Zarządu

W dniu 9 sierpnia 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Sebastiana Pielacha do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. W związku z powyższym na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2018 roku tj. na dzień 29 listopada 2018 roku, w skład Zarządu Spółki wchodziły trzy osoby:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Wojciech Glapa	-	Wiceprezes Zarządu
Sebastian Pielach	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

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

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

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

W dniu 29 maja 2018 roku Dariusz Stokowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Arteria S.A.

Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę w sprawie: skrócenia dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej Spółki rozpoczętej w dniu 28 czerwca 2016 roku, odwołania wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, to jest: Michała Lehmann, Piotra Schramm, Krzysztofa Kaczmarczyka, Michała Wnorowskiego, Grzegorza Grygiela oraz Bartłomieja Jankowskiego, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji na 5 osób, a następnie powołania do Rady Nadzorczej na nową kadencję rozpoczynającą się w dniu podjęcia uchwały: Michała Lehmana, Grzegorza Grygiela, Michała Wnorowskiego, Krzysztofa Kaczmarczyka oraz Bartłomieja Jankowskiego. Wszyscy osoby powołane do Rady Nadzorczej nowej kadencji były Członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Rada Nadzorcza Arteria S.A. dokonała wyboru Grzegorza Grygiela na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz ustaliła, że w skład Komitetu Audytu nowej kadencji wejdą cztery osoby: Michał Lehmann, Michał Wnorowski, Krzysztof Kaczmarczyk oraz Grzegorz Grygiel.

W związku z powyższym na dzień raportowy tj. 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 29 listopada 2018 roku, Rada Nadzorcza Arteria S.A. działa w następującym składzie:

Grzegorz Grygiel	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Jankowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Lehmann	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci Spółki

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 9 sierpnia 2018 roku w Spółce działało trzech prokurentów: Piotr Wojtowski, Sebastian Pielach i Paweł Grabowski. W dniu 9 sierpnia 2018 roku z funkcji prokurenta zrezygnował Sebastian Pielach w związku z jego nominacją na Wiceprezesa Zarządu Arteria S.A. W związku z powyższym, Arteria S.A. ma obecnie dwóch prokurentów: Piotra Wojtowskiego i Pawła Grabowskiego.

Każdy z Prokurentów uprawniony jest do podejmowania czynności sądowych i pozasądowych w imieniu Spółki, jakie są związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa na zasadzie łącznej, konieczne jest współdziałanie dwóch prokurentów ustanowionych przez Spółkę lub prokurenta łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

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

Na dzień 30 września 2018 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
1	Polymus Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	98,6%
2	Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
3	Gallup Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Call Center	100%
4	Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100%
5	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Warszawa	Procesy biznesowe	100%
6	Sellpoint Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	100%
7	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi logistyczne	100%
8	Arteria Finanse Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100%
9	Brave Agency Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	100%
10	zdaj.to Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w internecie	100%
11	Arteria Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
12	Contact Center Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
13	BPO Management Sp. z o.o.	Wrocław	Call Center	100%
14	Closer Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	51%

Udziały w spółce Polymus Sp. z o.o.

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

Akcje w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Udziały w spółce Sellpoint Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Udziały w spółce zdaj.toSp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Udziały w spółce Closer Sp. z o.o.

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

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2018 roku, z wyjątkiem nowo nabytej spółki Closer Sp. z o.o. ze względu na nieistotność danych finansowych.

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

Zarząd Arteria S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Dz 2005 r. Nr 184, poz. 1539), akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Arteria S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 29 listopada 2018 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku.

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

Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00	16,96%	724 000	16,96%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
Investcamp Sp. z o.o.	490 577	98 115,40	11,49%	490 577	11,49%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	2 322 176	464 435,00	54,40%	2 322 176	54,40%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

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

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

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

4. W dniu 21 marca 2018 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował zawiadomienie złożone przez Pana Sebastiana Pielacha sprawującego funkcję prezesa zarządu Investcamp Sp. z o.o. (dalej „Spółka”) a jednocześnie będącego współnikiem Spółki, posiadającej 495 573 akcji Arteria S.A. dających 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA. Pan Sebastian Pielach pełni jednocześnie funkcję osoby zarządzającej w spółce Arteria S.A. jako prokurent. Zawiadomienie dotyczyło transakcji nabycia przez Pana Sebastiana Pielacha 107 644 sztuk akcji Arteria S.A. po cenie 6,5 PLN w drodze transakcji pakietowej. Transakcja została zrealizowana w dniu 19 marca 2018 roku. Przed transakcją Sebastian Pielach posiadał 72 120 akcji spółki Arteria co dawało 1,69% kapitału zakładowego oraz 1,69% ogólnej liczby głosów na WZA. Po transakcji Sebastian Pielach posiada łącznie 179 764 akcji spółki Arteria co daje 4,21% kapitału zakładowego oraz 4,21% ogólnej liczby głosów na WZA.

5. W dniu 22 maja 2018 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomień złożonych w dniu 22 maja 2018 roku w trybie art. 19 ust. 1 MAR dotyczących transakcji na akcjach Arteria S.A. w dniu 21 maja 2018 roku dokonanych przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. oraz współnika Investcamp Sp. z o.o., z uwagi na jego powiązanie ze spółką Arteria S.A.. Zarząd Investcamp Spółka z o.o. poinformował o transakcji nabycia akcji Arteria S.A., która została zrealizowana w dniu 21 maja 2018 roku w transakcji pakietowej. Przedmiotem nabycia było 210 917 akcji Arteria S.A. po cenie jednostkowej 6,32 zł. Przed transakcją, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała łącznie 495 573 sztuk akcji co dawało 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada łącznie 706 490 akcji spółki Arteria co daje 16,55% kapitału zakładowego oraz 16,55% ogólnej liczby głosów na WZA. Stosowne powiadomienie złożył także Sebastian Pielach jako Prezes Zarządu spółki Investcamp Sp. z o.o., a jednocześnie prokurent spółki Arteria S.A. (jako osoba powiązana).

Stan na dzień 30 września 2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00	16,96%	724 000	16,96%
InvestCamp Sp. z o.o.	706 490	141 298,00	16,55%	706 490	16,55%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 856 682	371 336,40	43,49%	1 856 682	43,49%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Struktura akcjonariatu prezentowana na dzień 30 września 2018 roku nie uległa zmianie na dzień publikacji raportu tj. na dzień 29 listopada 2018 roku.

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

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 29 listopada 2018 r. wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

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

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

W związku z powołaniem Sebastiana Pielacha do Zarządu Arteria S.A. w dniu 9 sierpnia 2018 roku, uległ rozszerzeniu dotychczasowy skład Zarządu Spółki oraz istotnie zmieniła się ilość akcji będących w posiadaniu Członków Zarządu. Wynika to z faktu, iż Sebastian Pielach posiadał na dzień nominacji łącznie 179 764 akcji spółki Arteria co daje 4,21% kapitału zakładowego oraz 4,21% ogólnej liczby głosów na WZA.

Ponadto w dniu 27 sierpnia 2018 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia złożonego w trybie art. 19 ust. 1 MAR dotyczącego transakcji na akcjach Arteria S.A. dokonanych przez Marcina Marca – Prezes Zarządu Arteria S.A. Zgodnie z przesłanym powiadomieniem, w wyniku transakcji nabycia 47 000 akcji Arteria S.A., Marcin Marzec posiadał na dzień złożonego zawiadomienia 155 040 akcji Arteria S.A.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2018 roku, zestawienia akcji będących w posiadaniu Członków Zarządu wygląda następująco:

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 roku

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marcin Marzec	155 040	31 008,00	3,63%	155 040	3,63%
Wojciech Glapa	0	0,00	0,00%	0	0,00%
Sebastian Pielach	179 764	35 952,80	4,21%	179 764	4,21%

Zestawienie akcji będących w posiadaniu Członków Zarządu prezentowane na dzień 30 września 2018 roku nie uległo zmianie na dzień publikacji raportu tj. na dzień 29 listopada 2018 roku.

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

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Arteria S.A. opisanie w pkt. 3.3. niniejszego sprawozdania. W związku ze zmianami personalnymi nie uległ jednak zmianie stan posiadania akcji Arteria S.A. przez Członków Rady Nadzorczej, który kształtował się w sposób następujący:

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2018 roku

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

Prezentowany stan nie uległ zmianie na dzień publikacji raportu okresowego tj. na dzień 29 listopada 2018 roku.

3.7 POZOSTAŁE ISTOTNE WYDARZENIA 2018 ROKU MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

1. W dniu 27 kwietnia 2018 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o wynikach testów aktualizujące na utratę wartości spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Wyniki testów wskazały na utratę Wartości Firmy w wysokości 3.679 tysięcy złotych na poziomie jednostkowym oraz 43.472 tysięcy złotych na poziomie skonsolidowanym. W związku z powyższym, stosowny odpis aktualizacyjny Wartości Firmy został uwzględniony odpowiednio w jednostkowym i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Arteria S.A. za 2017 rok.

2. W dniu 25 maja 2018 roku, Zarząd Arteria S.A., działając zgodnie z pkt. 5.2. Warunków Emisji Obligacji serii F, zawiadomił o przedterminowym wykupie 9000 sztuk Obligacji serii F przypadającym na dzień 1 czerwca 2018 roku. Jednocześnie Zarząd Arteria S.A. poinformował o podpisaniu umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 9.000 tysięcy złotych, której celem jest sfinansowanie wykupu Obligacji serii F. Ostateczny dzień spłaty kredytu przypada na dzień 31 sierpnia 2021 roku.

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

Spółka nie wypłacała dywidendy w 2018 roku.

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

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

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

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

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

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

3.12 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI ARTERIA S.A. W PREZENTOWANYM OKRESIE

Cechą charakterystyczną działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. jest dająca się zauważyć sezonowość sprzedaży, powtarzająca się w cyklach rocznych. Dotyczy ona w szczególności segmentów usług, które są skierowane na rynek konsumencki. III kwartał każdego roku obrotowego, podobnie jak okres pierwszego i drugiego kwartału należy zwykle do okresów, w których sprzedaż produktów i usług kształtuje się na niższym poziomie (sezonowy spadek sprzedaży) w stosunku do IV kwartału, w którym sprzedaż jest tradycyjnie najwyższa i kumuluje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym.

3.13 INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

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

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

Poręczyciel	Rodzaj dokumentu	Za zobowiązania	Beneficjent	Data podpisania	Max kwota w tys zł	Nazwa zabezpieczonej umowy	Data zakończenia umowy	Data wygaśnięcia poręczenia
Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	25.02.2015	450	Umowa Kredytowa nr CRD/43749/15 z dn. 25.02.2015	20.09.2019	20.09.2022
Arteria S.A.	Poręczenie cywilne	Brave Agency Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	18.08.2016	750	Umowa Kredytowa nr CRD/47719/16 z dn. 18.08.2016	20.09.2019	20.10.2022
Arteria S.A., Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Polymus Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o., Arteria Finanse Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A.	14.10.2010	-	Umowa Wieloproduktowa nr 680/2010/00003564/00	27.05.2019	-
Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k., Sellpoint Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne	Arteria S.A., Polymus Sp. z o.o., Gallup Arteria Management Sp.k., Arteria Document Solutions Sp. z o.o., Arteria Management Sp. z o.o., Contact Center Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	16.07.2012	24 500	Umowa o Limit Wierzytelności nr CRD/L/35312/11 z dn. 14.06.2011	20.09.2019	20.09.2022

3.15 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM BĄDŹ INNYMI ORGANAMI

W okresie objętym niniejszym raportem nie toczyły się ani też nie zostały wszczęte względem Spółki Arteria S.A. - zarówno przed sądami, jak i organami administracji publicznej bądź organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego - postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Arteria SA nie są obecnie stroną żadnych postępowań, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

- niższa dynamika przychodów ze sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym, zwłaszcza w segmencie call center;
- związana z tym niższa rentowność niektórych projektów w porównaniu z 2017 roku, co wynika z obecnych warunków otoczenia biznesowego Spółki i rosnących kosztów zatrudnienia;
- intensyfikacja działań zmierzających do dalszej dywersyfikacji portfela klientów w poszczególnych segmentach działalności;
- intensyfikacja działań zmierzających do pozyskania nowych klientów na rynkach zagranicznych.

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

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

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

Poza wymienionymi zdarzeniami ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, w ocenie Zarządu, po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Grupy, które należałoby ująć.

PODPISY OSÓB ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 29 listopada 2018 roku.



Marcin Marzec
Prezes Zarządu



Wojciech Glapa
Wiceprezes Zarządu



Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu