



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

„Qsr 3/2021”

SPIS TREŚCI

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA III KWARTAŁY 2021 ROKU.....	4
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.8	
1.1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	8
1.2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
1.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
1.5 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A.....	14
2.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	14
2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
2.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	16
2.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
2.5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
3. INFORMACJE PODSTAWOWE	20
3.1. Informacje ogólne	20
3.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących i zmiany jakie zaszły w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego	20
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.....	21
3.4. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego.....	21
3.5. Przyjęte zasady rachunkowości.....	22
3.6. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki	22
3.7. Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką	24
4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	25
4.1. Informacja na temat segmentów operacyjnych	25
4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie ...	25
4.3. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	25
4.4. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu z tego tytułu.....	25
4.5. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	25
4.6. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	25
4.7. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25
4.8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26
4.9. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	26
4.10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	26
4.11. Wykaz korekt błędów poprzednich okresów	26

4.12. Informacja o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki	26
4.13. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu postanowień umowy kredytu lub pożyczki	26
4.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
4.15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	27
4.16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	27
4.17. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	27
4.18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	27
4.19. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych	27
4.20. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń	28
4.21. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	29
4.22. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami	29
4.24. Informacja o rozwiązaniu wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	30
4.25. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	30
4.26. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	30
4.27. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań ...	30
4.28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	30
5. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA III KWARTAŁY 2021 ROKU

Podstawowe dane finansowe	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	208 124	143 698	44,8%
Wynik działalności operacyjnej	7 859	(2 449)	-
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	7 544	(4 493)	-
Suma aktywów	118 238	110 929	6,6%
Kapitały własne	42 783	45 868	-6,7%
Suma zobowiązań	67 080	65 061	3,1%
EBITDA	13 243	1 912	593%
Amortyzacja	5 370	4 361	23%

- **wzrost przychodów ze sprzedaży o 44,8%**
- **wynik z działalności operacyjnej w wysokości 7 859 tysięcy złotych**
- **wzrost EBITDA o 593%**
- **zysk przypadający jednostce dominującej wyniósł 7 544 tysięcy złotych**

W okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Emitent”, „Spółka”) osiągnęły narastająco poziom 208 124 tysięcy złotych i były o 44,8% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy to wyniosły 143 698 tysięcy złotych (wzrost o 64 426 tysięcy złotych). W samym trzecim kwartale Emitent wypracował 63 555 tysięcy złotych przychodu wobec 51 786 tysięcy złotych rok wcześniej, co oznacza wzrost na poziomie 22,7%. Emitent utrzymywał wysoką dynamikę sprzedaży w okresie sprawozdawczym mimo, iż działalność operacyjna musiała być prowadzona w warunkach utrzymującego się zagrożenia epidemicznego oraz związanych z tym obostrzeń administracyjnych. W pierwszym kwartale 2021 roku jedynie luty upłynął bez znaczących ograniczeń, dotyczących swobodnego przemieszczania się oraz handlu stacjonarnego. Natomiast zarówno styczeń jak i marzec były objęte lockdownem, przy czym w ostatnim miesiącu pierwszego kwartału miał on charakter regionalny, obejmując swoim zasięgiem jedynie część województw. Począwszy od kwietnia nastąpiło wyraźne luzowanie obostrzeń i powrót do normalności, a przedsiębiorcy i konsumenci nauczyli się funkcjonować w warunkach pandemicznych, wykazując wyższy poziom elastyczności w porównaniu z sytuacją jaka miała miejsce w okresie poprzednich kwartałów.

Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przychody z pionu CONTACT CENTER	161 110	103 860
Przychody z pionu WSPARCIA SPRZEDAŻY	47 014	39 838
Razem przychody	208 124	143 698

SEGMENT CALL CENTER

Głównym źródłem przychodów Emitenta w raportowanym okresie była sprzedaż prowadzona w segmencie Call Center, która stanowiła 77,4% łącznej sprzedaży Emitenta. Wyniosła ona narastająco 161 110 tysięcy złotych i była o 55% wyższa niż w roku ubiegłym. W samym trzecim kwartale sprzedaż segmentu osiągnęła odpowiednio 56 074 tysięcy złotych i była o 36% wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego kiedy to wyniosła 39 712 tysięcy złotych. Przychody segmentu opierały się w raportowanym okresie na długoterminowych kontraktach. Są one realizowane głównie dla branży energetycznej, operatorów komórkowych, branży finansowej i

ubezpieczeniowej. W okresie drugiego i trzeciego kwartału dotychczasowy portfel klientów został rozszerzony o znacząco wartościowy kontrakt zawarty z Narodowym Fundusze Zdrowia na obsługę Infolinii Narodowego Programu Szczepień, z którego Emitent wypracował łącznie 41 mln zł złotych brutto. W raportowanym okresie podpisane zostały też mniejsze kontrakty dla branży medycznej takie jak obsługa infolinii dla Systemu Obsługi Wsparcia Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) oraz umowa na obsługę „Teleplatformy pierwszego kontaktu (TPK)”. Druga z wymienionych umów została zakończona pod koniec trzeciego kwartału z uwagi na społeczny spadek zainteresowania teleporadami.

Wzrost sprzedaży Emitenta w segmencie Call Center można łączyć także z ogólnym wzrostem zainteresowania usługami tego typu i zmianą zachowań Polaków w związku z pandemią. Potwierdzają to ogólnodostępne badania, według których z powodu COVID-19, blisko 30% Polaków częściej wybiera kanały zakupów online, a sprzedaż poprzez kanały zdalne (w tym telefony) wzrosły o ponad 40%. Dotyczy to także korzystania z e-usług w administracji publicznej za pośrednictwem profilów zaufanych. Trend ten spowodował większą niż do tej pory gotowość Polaków do samodzielnego korzystania z usług wirtualnych oraz wykorzystywania kontaktu z konsultantami, także w projektach związanych z obszarem usług medycznych, do których zaliczyć należy: infolinie w procesie usługi ogólnonarodowego programu szczepień, obsługę platformy e-Pacjent oraz teleporady medyczne.

SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

W drugim wiodącym segmencie działalności Emitenta tj. we Wsparciu Sprzedaży odnotowano w raportowanym okresie sprzedaż na poziomie 47 014 tysięcy złotych co oznaczało wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku o 18% i stanowiło 22,6% całości sprzedaży Emitenta. W samym trzecim kwartale sprzedaż segmentu osiągnęła poziom 7 481 tysięcy złotych i była niższa o 38% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego kiedy to osiągnęła 12 074 tysiące złotych. Segment Wsparcia Sprzedaży obejmuje szeroki zakres usług związanych ze sprzedażą, m.in. zarządzanie materiałami reklamowymi i sieciami sprzedaży, merchandising, logistyka i dystrybucja usług marketingu, działania reklamowe i organizacja eventów.

Osiągnięte wyniki segmentu wskazują, iż mimo stopniowego wzrostu mobilności konsumentów co przekładało się na zwiększoną liczbę odwiedzin punktów handlu tradycyjnego, zwłaszcza galerii handlowych, trudno było w pełni odbudować pozycję rynkową sprzed pandemii. Pamiętać należy, iż 2021 rozpoczął się lockdownem, który po kilkutygodniowym okresie złuzowania obostrzeń przeciągnął się niemal do końca marca. Stosunkowo szybki powrót klientów do zakupów stacjonarnych w centrach handlowych w drugim kwartale udowodnił, jak bardzo konsumenci są przywiązani do tej formy spędzania wolnego czasu i ponoszenia wydatków. Wraz z powrotem klientów do handlu stacjonarnego, systematycznie rosła sprzedaż e-commerce, która ustabilizowała się na poziomie 7-8% całkowitej sprzedaży detalicznej (wg GUS), rozwijając się w symbiozie z handlem stacjonarnym.

Z opublikowanego raportu pod tytułem „The Future of Retail Consumer Behavior” firmy Medalia, zajmującej się analizą trendów i zachowań konsumenckich w okresie pandemii oraz po jej zakończeniu, przygotowanego na podstawie analizy danych pochodzących od 2 milionów amerykańskich konsumentów wynika, które segmenty branży detalicznej mogą ciągle liczyć na zyski wynikające z powszechnego przejścia na handel online w okresie pandemicznym, a w przypadku których sytuacja wróciła do stanu sprzed pandemii. Dotyczy to zwłaszcza sklepów stacjonarnych, w których zakupy można było robić w drugim i trzecim kwartale praktycznie bez restrykcji. Do łask tradycyjnego handlu wróciły używki, artykuły biurowe, elektronika użytkowa czy też wyposażenie domów i mieszkań. Sektorem, który zyskał najwięcej są galerie i domy handlowe, mocno odbijające się po okresie recesji. Konsumentów pytani o swoje nastroje i stosunek do pandemii, wypowiadają się z umiarkowanym optymizmem uważając, że to problem, którego nie należy bagatelizować, a ewentualny powrót do całkowitej normalności nastąpi nie wcześniej niż na początku 2022 rok. Wynika z tego, że sektor sprzedaży online będzie w dalszym ciągu zaznaczał swoją przewagę w stosunku do handlu tradycyjnego, a cyfrowe kanały sprzedaży i rozwój platform omnichannel utrzymają w najbliższej przyszłości dotychczasowy poziom przychodów, a nawet mogą liczyć na ich zwiększenie. Przytoczone badania dotyczące rynku amerykańskiego można także odnieść do trendów widocznych na polskim rynku sprzedaży detalicznej, które przełożyły się także na rosnące (narastająco) wyniki sprzedaży Emitenta w segmencie Wsparcia Sprzedaży.

W związku z ożywieniem handlu stacjonarnego możliwe okazało się częściowe odmrożenie budżetów marketingowych i promocyjnych, zwłaszcza w branżach najmocniej dotkniętych przez pandemię takich jak turystyka, transport, rozrywka, odzież czy kosmetyki. W efekcie, wpłynęło to na zwiększoną obsługę ekspozycji towarów w sieciach handlowych oraz wzrost usług związanych z promocją produktów realizowanych w bezpośrednim kontakcie z konsumentem, których celem jest wpływ na decyzje zakupowe podejmowane w punktach sprzedaży. Mimo charakterystycznej dla okresu pandemii widocznej zmiany w preferencjach zakupowych Polaków oraz digitalizacji handlu, Emitent nie tylko nie utracił klientów w segmencie Wsparcia

Sprzedazy, ale narastająco zanotował wzrost przychodów m.in. dzięki częściowemu przeniesieniu budżetów marketingowych w przestrzeń digital, związaną zarówno z reklamą jak i organizacją spotkań i eventów w formie telekonferencji. Spółka zachowała w tym segmencie pełną zdolność operacyjną, utrzymała dotychczasowe zatrudnienie i pozyskała nowych klientów.

WYRAŻNA POPRAWA RENTOWNOŚCI

Mimo trwającej pandemii koronawirusa Emitent nie tylko zanotował znaczący wzrost przychodów, ale także poprawę rentowności operacyjnej, co pozwoliło wypracować EBIT na poziomie 7 859 tysięcy złotych w porównaniu ze stratą w wysokości 2 449 tysięcy złotych uzyskaną w analogicznym okresie roku ubiegłego. W efekcie EBITDA wyniosła w raportowanym okresie 13 243 tysięcy złotych i była wyższa niż rok wcześniej o 593%. Wypracowany zysk netto przypadający Jednostce Dominującej osiągnął w okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku poziom 7 544 tysięcy złotych co w porównaniu ze stratą zanotowaną w analogicznym okresie roku ubiegłego na poziomie 4 493 tysięcy złotych należy uznać za wynik bardzo satysfakcjonujący. Ponadto, przez cały okres sprawozdawczy Emitent utrzymywał bieżącą płynność finansową na bardzo bezpiecznym poziomie.

PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA W CZWARTYM KWARTALE 2021 ROKU I W KOLEJNYCH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH

Zarząd Emitenta oceniając perspektywy rozwoju Spółki na czwarty kwartał 2021 roku, wskazuje na główne czynniki, które będą determinować wyniki finansowe osiągnięte w końcu roku. Najistotniejszym z nich jest utrzymujący się stan niepewności gospodarczej związany z rosnącą liczbą zachorowań a jednocześnie brakiem jasnej strategii rządu dotyczącej walki z pandemią co po raz kolejny grozi powrotem do restrykcji administracyjnych. Także drastyczny spadek zainteresowania programem szczepień jest czynnikiem, który wpłynie na niższe przychody Emitenta w segmencie Call Center w związku z zakończeniem realizacji umów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia związanych z obsługą programu szczepień i porad medycznych.

Ponadto, z uwagi na mocno zdywersyfikowaną działalność Emitenta prowadzoną na rynku usług BPO (Business Proces Outsourcing), ewentualne wprowadzenie restrykcji administracyjnych w okresie przedświątecznym może mieć zróżnicowany wpływ na działalność Spółki i będzie uzależniony od wielu czynników takich jak: rodzaj realizowanych usług, wpływu ograniczeń administracyjnych na możliwość realizacji zleceń, decyzji reklamodawców dotyczących skali wykorzystywanych budżetów reklamowych na obsługę zleceń, kampanii promocyjnych i działań marketingowych.

Jeśli chodzi o kolejne okresy sprawozdawcze, Zarząd Emituje wskazuje szereg ryzyk, które jego zdaniem należy brać pod uwagę oceniając perspektywy rozwoju Spółki w 2022 roku. Należą do nich: utrzymujący się stan pandemiczny oraz możliwe wprowadzenie kolejnych obostrzeń administracyjnych, szczególnie w okresie pierwszego kwartału 2022 roku, dalszy wzrost inflacji, wyższe koszty utrzymania spowodowane wzrostem cen energii elektrycznej i surowców oraz narastająca w związku z tym presja płacowa pracowników, a także konieczność dostosowania poziomu wynagrodzeń do nowych regulacji jakie zaczną obowiązywać przedsiębiorców w kolejnym roku obrotowym.

Jeśli chodzi natomiast o prognozy długoterminowe dotyczące rozwoju branży Business Process Outsourcing w okresie post-pandemicznym, są one bardziej optymistyczne. Według szacunków niezależnych firm badawczych w ciągu poprzednich kilku lat (przed pandemią) globalny wskaźnik wartości rynku outsourcingu wyniósł średniorocznie 6,4%, a w kolejnych latach powinien wzrosnąć do co najmniej 7,4% rocznie. Wszystko wskazuje na to, że sytuacja związana z pandemią nie zachwieje tej tendencji, ponieważ przedsiębiorcy poza oszczędnościami, zwiększają swoje zapotrzebowanie na specjalistyczną wiedzę oraz kwestie bezpieczeństwa danych i elastyczność projektową, zwłaszcza dotyczącą zatrudnienia, bardzo pomocną w dobie kryzysu i związanej z tym niepewności. Ponadto kanały cyfrowe nigdy dotąd nie pełniły aż tak istotnej roli w komunikacji z klientem.

W przypadku branży Call Center w Polsce tempo wzrostu jest jeszcze wyższe i wynosi obecnie kilkanaście procent rocznie, migrując w stronę wielokanałowości i spersonalizowanej komunikacji z klientem. Sprzyjają temu trendy światowe. Rynek automatycznej obsługi klienta rośnie na świecie w tempie 20% rocznie i do 2025 roku może osiągnąć wartość 5 miliardów dolarów tym bardziej, że w dobie epidemii koronawirusa i znaczących ograniczeniach dotyczących tradycyjnych form kontaktów biznesowych, automatyzacja stała się niezbędną dla utrzymania ciągłości biznesowej. Dlatego Emitent - jako podmiot dostarczający wyspecjalizowane produkty z obszaru call center i outsourcingu sprzedaży, uzupełnione o technologie procesowe i umiejętność odsprzedaży

dotychczasowych usług - ma szansę w najbliższych latach umocnić swoją pozycję rynkową oraz stać się jednym z głównych beneficjentów wzrostu branży outsourcingowej w Polsce.

Podsumowując perspektywy rozwoju Emitenta w czwartym kwartale 2021 roku oraz kolejnych okresach sprawozdawczych należy oceniać je w kontekście:

- rozwoju sytuacji epidemicznej i wprowadzanych w związku z tym restrykcji administracyjnych jako czynnika nieprzewidywalnego o znaczącym wpływie na działalność Emitenta w zależności od segmentu, którego dotyczy (Call Center, Wsparcie Sprzedaży);
- poziomu wypracowywanych przychodów, zwłaszcza w segmencie Call Center, który zakończył w trzecim kwartale obsługę dwóch znaczących kontraktów realizowanych na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia;
- w przypadku wprowadzenia restrykcji administracyjnych w okresie przedsięwziętym maksymalnego ograniczenia negatywnych skutków tej decyzji, zminimalizowania ewentualnych strat oraz zachowania stabilnej sytuacji finansowej Emitenta, zwłaszcza w segmencie Wsparcia Sprzedaży;
- intensyfikacji przychodów pochodzących z zagranicznego projektu realizowanego w modelu nearshoring przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce (obecnie Emitent świadczy takie usługi dla globalnego klienta na kilkunastu rynkach europejskich);
- radzenia sobie ze skutkami czynników makroekonomicznych takich jak dalszy wzrost inflacji, wzrost kosztów oraz narastającą w związku z tym presją płacową pracowników, koniecznością dostosowania poziomu wynagrodzeń do nowych regulacji jakie zaczną obowiązywać w Polsce w kolejnym roku obrotowym.

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

1.1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN			w tys. EUR		
	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020
1. Przychody netto ze sprzedaży	208 124	194 532	143 698	45 656	43 479	32 350
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 860	(4 209)	(2 449)	1 724	(941)	(551)
3. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 723	(6 125)	(3 362)	1 914	(1 369)	(757)
4. Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	7 544	(6 748)	(4 493)	1 655	(1 508)	(1 011)
5. Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 961	4 898	3 885	1 966	1 095	875
7. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(256)	(478)	(1 149)	(56)	(107)	(259)
8. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(5 497)	(1 938)	715	(1 206)	(433)	161
9. Przepływy pieniężne netto Razem	3 208	2 482	3 451	704	555	777
10. Aktywa trwałe	41 255	42 335	47 099	8 905	9 174	10 404
11. Aktywa obrotowe	76 983	60 875	63 830	16 617	13 191	14 100
12. Aktywa Razem	118 238	103 210	110 929	25 522	22 365	24 504
13. Zobowiązania Razem	67 080	59 596	65 061	14 479	12 914	14 373
14. Zobowiązania długoterminowe	2 918	2 593	2 439	630	562	539
15. Zobowiązania krótkoterminowe	64 161	57 003	62 622	13 849	12 352	13 834
16. Kapitały własne	51 159	43 614	45 868	11 043	9 451	10 132
17. Kapitał zakładowy	854	854	854	184	185	189
18. Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
19. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,77	(1,58)	(1,05)	0,39	(0,35)	(0,24)
20. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,98	10,22	10,74	2,59	2,21	2,37

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1 EURO / 1 PLN	4,6329	4,6148	4,5268

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	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020
1 EURO / 1 PLN	4,5585	4,4742	4,4420

1.2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	208 124	143 698
Koszty działalności operacyjnej	(200 076)	(142 599)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 049	1 099
Pozostałe przychody operacyjne	1 883	1 133
Pozostałe koszty operacyjne	(2 072)	(4 681)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 860	(2 449)
Przychody finansowe	1 256	116
Koszty finansowe	(393)	(1 029)
Zyska (strata) brutto	8 723	(3 362)
Podatek dochodowy	(1 179)	(74)
Zyska (strata) netto	7 544	(3 436)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(1 057)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 544	(4 493)
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) netto przynależny jednostce	7 544	(4 493)
Całkowite dochody razem	7 544	(4 493)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	1,77 zł	-1,05 zł
- podstawowy zysk za okres	1,77 zł	-1,05 zł
- rozwodniony zysk za okres	1,77 zł	-1,05 zł

1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	30.09.2020
Aktywa trwałe (długoterminowe)	41 255	45 868
Rzeczowe aktywa trwałe	6 063	7 944
Wartości niematerialne	20 874	18 246
Wartość firmy	6 684	6 683
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	9 099	7 283
Należności długoterminowe	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 138	2 924
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 598	3 419
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	76 983	63 830
Zapasy	1 736	2 733
Należności handlowe oraz pozostałe należności	62 079	51 923
Należności podatkowe	2 251	2 098
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	9 241	7 002
Pozostałe aktywa	-	74
SUMA AKTYWÓW	118 238	110 929

	30.09.2021	30.09.2020
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	51 159	45 868
Kapitał zakładowy	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640
Kapitał rezerwowy	9 114	8 245
Zyski zatrzymane	14 921	17 622
Wynik finansowy roku bieżącego	7 544	(4 493)
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	-	-
Kapitał własny ogółem	51 159	45 868
Zobowiązania długoterminowe	2 918	2 439
Kredyty długoterminowe	280	-
Leasingi długoterminowe	-	193
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	230	206
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 408	2 040
Zobowiązania krótkoterminowe	64 161	62 622
Kredyty krótkoterminowe	15 777	15 628
Pożyczki krótkoterminowe	-	9 685
Leasingi krótkoterminowe	426	3 226
Zobowiązania handlowe	26 753	20 210
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 882	1 050
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 502	2 719
Bieżące zobowiązania podatkowe	9 288	8 780
Rezerwy krótkoterminowe	2 533	1 324
Stan zobowiązań ogółem	67 080	65 061
SUMA PASYWÓW	118 238	110 929

1.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	8 722	(4 419)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 383	4 361
Zysk/straty z tytułu różnic kursowych	(12)	(8)
Odsetki i udziały w zyskach	34	468
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(1 943)	197
Zmiana stanu rezerw	516	264
Zmiana stanu zapasów	383	824
Zmiana stanu należności	(8 158)	12 794
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 438	(7 938)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 658	(2 282)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	(95)
Pozostałe korekty	-	14
Podatek dochodowy (zapłacony/zwrócony)	63	(295)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 961	3 885
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44	128
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	166	(1 487)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej	134	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	564
Udzielenie pożyczek	-	(354)
Pozostałe	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(256)	(1 149)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(7 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 577	19 974
Splata pożyczek/kredytów	8 673	(10 966)
Odsetki zapłacone	(82)	(1 198)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(319)	(95)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 497)	715
Środki pieniężne na początek okresu	6 002	3 551
Przeptywy pieniężne netto	3 208	3 451
Środki pieniężne na koniec okresu	9 241	7 002

1.5 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 01.01.2021	854	23 640	8 245	14 965	2 658	-	50 362
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	2 658	(2 658)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	(53 384)	-	(53 384)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30.09.2021	854	23 640	8 245	17 623	(53 384)	-	(3 022)

	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 01.01.2020	854	23 640	8 245	14 965	2 658	-	50 362
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	2 658	(2 658)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	(4 493)	-	(4 493)
Pozostałe	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Na dzień 30.09.2020	854	23 640	8 245	17 622	(4 493)	-	45 868

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A.

2.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		w tys. PLN			w tys. EUR		
		01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020
1.	Przychody netto ze sprzedaży	48 296	17 822	13 429	10 595	3 983	3 023
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 094	1 720	2 323	2 214	384	523
3.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 308	(1 458)	1 614	2 042	(326)	363
4.	Zysk (strata) netto	8 376	(1 458)	1 614	1 837	(326)	363
5.	Średnia ważona liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
6.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 969	9 093	5 977	2 626	2 032	1 346
7.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 243)	1 646	1 541	(1 150)	368	347
8.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(6 567)	(10 665)	(6 994)	(1 441)	(2 384)	(1 575)
9.	Przepływy pieniężne netto Razem	364	74	524	80	17	118
10.	Aktywa trwałe	64 301	64 217	63 108	13 879	13 915	13 941
11.	Aktywa obrotowe	7 389	9 168	10 737	1 595	1 987	2 372
12.	Aktywa Razem	71 690	73 385	73 845	15 474	15 902	16 313
13.	Zobowiązania Razem	38 135	48 206	45 594	8 231	10 446	10 072
14.	Zobowiązania długoterminowe	24 594	30 926	29 060	5 309	6 701	6 420
15.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 541	17 280	16 534	2 923	3 744	3 652
16.	Kapitały własne	33 555	25 179	28 251	7 243	5 456	6 241
17.	Kapitał zakładowy	854	854	854	184	185	189
18.	Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520
19.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,96	(0,34)	0,38	0,43	(0,08)	0,09
20.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,86	5,90	6,62	1,70	1,28	1,46

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
1 EURO / 1 PLN	4,6329	4,6148	4,5268

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	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020
1 EURO / 1 PLN	4,5585	4,4742	4,4420

2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	48 296	13 429
Koszty działalności operacyjnej	(37 057)	(11 194)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 239	2 235
Pozostałe przychody operacyjne	1 10	207
Pozostałe koszty operacyjne	(1 255)	(119)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 094	2 323
Przychody finansowe	128	842
Koszty finansowe	(914)	(1 551)
Zyska (strata) brutto	9 308	1 614
Podatek dochodowy	(932)	-
Zyska (strata) netto	8 376	1 614
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli		
Całkowite dochody razem	8 376	1 614
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	1,96 zł	0,38 zł
- podstawowy zysk za okres	1,96 zł	0,38 zł
- rozwodniony zysk za okres	1,96 zł	0,38 zł

2.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	30.09.2020
Aktywa trwałe (długoterminowe)	64 301	63 108
Rzeczowe aktywa trwałe	1 514	1 665
Wartości niematerialne	3 242	3 825
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	52 206	54 428
Należności długoterminowe	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	6 112	1 933
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	606	657
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 389	10 737
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 548	9 810
Należności podatkowe	111	19
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	523	814
Pozostałe aktywa	207	94
SUMA AKTYWÓW	71 690	73 845

	30.09.2021	30.09.2020
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	33 555	28 251
Kapitał zakładowy	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	685	2 143
Wynik finansowy roku bieżącego	8 376	1 614
Zobowiązania długoterminowe	24 594	29 060
Pożyczki otrzymane długoterminowe	23 879	28 403
Leasingi długoterminowe	110	28 403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	605	657
Zobowiązania krótkoterminowe	13 541	16 534
Kredyty krótkoterminowe	5 113	11 562
Pożyczki krótkoterminowe	361	11 562
Leasingi krótkoterminowe	86	11 562
Zobowiązania handlowe	6 066	3 812
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	202	167
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 480	828
Rezerwy krótkoterminowe	233	165
Stan zobowiązań ogółem	38 135	45 594
SUMA PASYWÓW	71 690	73 845

2.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	9 307	1 614
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	948	549
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(12)	(6)
Odsetki i udziały w zyskach	729	854
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(44)	(288)
Zmiana stanu rezerw	(44)	22
Zmiana stanu należności	1 062	3 723
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1	(458)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24	(33)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 969	5 977
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(53)	(17)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	239	2 101
Udzielenie pożyczek	(5 473)	(543)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 243)	1 541
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(7 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	875	15 698
Splata pożyczek/kredytów	(7 359)	(14 798)
Odsetki zapłacone	(83)	(894)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 567)	(6 994)
Środki pieniężne na początek okresu	159	290
Przepływy pieniężne netto	364	524
Środki pieniężne na koniec okresu	523	814

2.5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 01.01.2021	854	23 640	2 143	(1 458)	25 176
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(1 458)	1 458	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	1 614	1 614
Na dzień 30.09.2021	854	23 640	685	1 614	28 251

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2020	854	23 640	3 703	(1 560)	26 637
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(1 560)	1 560	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	1 614	1 614
Na dzień 30.09.2020	854	23 640	2 143	1 614	28 251

3. INFORMACJE PODSTAWOWE

3.1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Arteria S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej Arteria S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka” lub „Jednostka Dominująca”) oraz jej jednostek zależnych.

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stawki 2A, 00-193 Warszawa. 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. 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, NIP 527-24-58-773, REGON 140012670.

Spółka utworzona została na czas nieokreślony.

Spółka Arteria S.A. notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych od 2006 roku.

3.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących i zmiany jakie zaszły w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego

Skład Zarządu Arteria S.A. na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Sebastian Pielach	-	Wiceprezes Zarządu

W trakcie okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego raportu, skład Zarządu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

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

W trakcie okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

Grzegorz Grygiel	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Michał Lehmann	-	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Komitetu Audytu

W trakcie okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego raportu, skład Komitetu Audytu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają warunki określone w art. 129 ust.3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Ponadto, członkowie Komitetu Audytu Emitenta w osobach Grzegorza Grygiela oraz Krzysztofa Kaczmarczyk spełniają warunek określony w art. 129 ust. 1 zd. drugie Ustawy.

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

Na dzień 30 września 2021 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
1	Polymus Sp. z o.o.	Warszawa	Marketing zintegrowany	100%
2	Sellpoint Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	100%
3	Arteria Customer Services Arteria Management Sp. z o.o. sp.k. (d. Gallup)	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 S.A.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
7	Arteria Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
8	Arteria Care Services Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100%
9	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi logistyczne	100%
10	Contact Center Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
11	BPO Management Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
12	1System Sp. Z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
13	Arteria G Partner Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
14	Catmood Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
15	Sellogic Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
16	Medical Process Management Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
17	Closer Sp. z o.o.	Warszawa	Wsparcie sprzedaży	98%
18	Bajkowisko Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	57,4%
19	AD Mobile Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	55,5%
20	BubbaCar Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	55,9%
21	TT Interactive Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	54%
22	E-gimnastyka Sp. Z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	52,7%

Jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A., które podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2021 roku to: Polymus Sp. z o.o., Sellpoint Sp. z o.o., Arteria Customer Services Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A., Arteria Management Sp. z o.o., Arteria Care Services Sp. z o.o., Arteria Logistics Sp. z o.o., Contact Center Sp. z o.o., BPO Management Sp. z o.o. oraz Arteria G Partner Sp. z o.o. Pozostałe jednostki nie podlegają konsolidacji ze względu na małą istotność.

Do dnia publikacji niniejszego raportu, nie zaszły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

3.4. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień publikacji niniejszego skróconego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową Arteria S.A. w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

3.5. Przyjęte zasady rachunkowości

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

3.6. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki

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

Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2021 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 zł	16,96%	724 000	16,96%
InvestCamp Sp. z o.o.	851 811	170 362,20 zł	19,95%	851 811	19,95%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60 zł	14,21%	606 883	14,21%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00 zł	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 711 361	342 272,20 zł	40,08%	1 711 361	40,08%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

W trakcie trwania okresu sprawozdawczego, Emitent otrzymał następujące zawiadomienia dotyczące zmian w strukturze akcjonariatu:

1. W dniu 25 stycznia 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie o zawarciu porozumienia przez następujących akcjonariuszy: Investcamp Sp. z o.o., Mayas Basic Concept Limited, Marcina Marca, Sebastiana Pielacha, Ewę Czarzastą-Marzec oraz Anną Pielach posiadających łącznie 2 136 799 akcji Emitenta, stanowiących 50,04% w kapitale zakładowym i uprawniających do 50,04% głosów na walnym zgromadzeniu. Zawarte porozumienie dotyczy wspólnego nabywania akcji Emitenta. W związku z informacją dotyczącą zawarcia porozumienia, Akcjonariusze złożyli także zawiadomienie dotyczące ilości posiadanych akcji Emitenta przez każdego z uczestników porozumienia.
2. W dniu 4 lutego 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie akcjonariuszy działających w ramach porozumienia dotyczące ogłoszenia wezwania następczego do zapisywania się na sprzedaż akcji Arteria S.A. Zostało ono ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Investcamp sp. z o.o., Marcina Marca oraz Ewę Czarzastą - Marzec akcji Emitenta uprawniających do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przedmiotem wezwania było 681.084 akcji Emitenta, reprezentujących łącznie ok. 15,95% kapitału zakładowego i uprawniających do 681.084 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
3. W dniu 12 marca 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie ze spółki Investcamp Sp. z o.o., która w imieniu akcjonariuszy działających w porozumieniu przekazała informację o braku zapisów na sprzedaż akcji Emitenta w ramach wezwania ogłoszonego w dniu 4 lutego 2021 roku do zapisywania się na sprzedaż 681 084 akcji Emitenta, stanowiących 15,95% kapitału zakładowego i uprawniających do 681.084 głosów na walnym zgromadzeniu, po cenie 4,48 zł za jedną akcję. W związku z brakiem zapisów na sprzedaż akcji Emitenta, po wezwaniu stan posiadania wzywających nie uległ zmianie i wynosił łącznie 2 136 799 akcji stanowiących 50,04% w kapitale zakładowym i uprawniających do 50,04% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
4. W dniu 26 marca 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od spółki Mayas Basic Concept Limited w sprawie wzrostu zaangażowania (poprzez objęcie nowych udziałów oraz zakup istniejących) w spółce Investcamp sp. z o.o. do 50%, będącej właścicielem 851 811 akcji Emitenta, stanowiących

19,95% w jej kapitale zakładowym i uprawniających do 19,95% głosów na walnym zgromadzeniu. Przed transakcją, Mayas Basic Concept Limited był bezpośrednio właścicielem 606.883 akcji Emitenta stanowiących 14,21% kapitału zakładowego i uprawniających do 14,21% głosów na walnym zgromadzeniu. W następstwie wzrostu zaangażowania w spółce Investcamp sp. z o.o., Mayas Basic Concept Limited stał się w sposób pośredni właścicielem 425 905 akcji Emitenta, stanowiących 9,97% w kapitale zakładowym i uprawniających do 9,97% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

5. W dniu 26 marca 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał ponadto zawiadomienie od Sebastiana Pielacha w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Investcamp sp. z o.o. Sebastian Pielach, będący właścicielem 210 764 akcji Emitenta, stanowiących 4,94% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,94% głosów na walnym zgromadzeniu, a jednocześnie będący udziałowcem spółki Investcamp sp. z o.o. zawiadomił, iż w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Investcamp sp. z o.o. jako obecnie jej 50% udziałowiec, pozostaje w sposób pośredni właścicielem 425 905 akcji Emitenta stanowiących 9,97% w kapitale zakładowym i uprawniających do 9,97% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
6. W dniu 30 sierpnia 2021 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie spółki Investcamp Sp. z o.o. związane z nabyciem 52.74 akcji stanowiących 1,23% kapitału zakładowego Spółki i dających 1,23% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie nastąpiło w drodze transakcji pakietowej w dniu 30 sierpnia 2021 roku po cenie 7,50 zł za sztukę. Przed dokonaniem powyższej transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 851.811 akcji Spółki, stanowiących 19,95% kapitału zakładowego Spółki oraz 19,95% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji Investcamp Sp. z o.o. posiadało 904.552 akcji Spółki, stanowiące 21,18% kapitału zakładowego oraz 21,18% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie działając w imieniu spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz Mayas Basic Concept Limited z siedzibą w Nikozji, Marcina Marca, Sebastiana Pielacha, Ewy Czarzastej-Marzec oraz Anny Pielach działających w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy („Uczestnicy Porozumienia”), stali się właścicielami łącznie 2.189.540 akcji Spółki, stanowiących łącznie 51,28% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 51,28% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższymi zawiadomieniami, struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2021 roku przedstawiała się w sposób następujący:

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2021 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 zł	16,96%	724 000	16,96%
Investors TFI	426 162	85 232,40 zł	9,98%	426 162	9,98%
Porozumienie akcjonariuszy*	2 189 540	437 908,00 zł	51,28%	2 189 540	51,28%
Pozostali akcjonariusze	929 818	185 963,60 zł	21,78%	929 818	21,78%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

* Porozumienie Akcjonariuszy tworzą: Investcamp Sp. z o.o.**, Mayas Basic Concept Limited, Marcin Marzec, Sebastian Pielach, Ewa Czarzasta-Marzec i Anna Pielach występujący wspólnie jako członkowie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o publicznych;

** struktura udziałów w Investcamp Sp. z o.o. : Mayas Basic Concept Limited oraz Sebastian Pielach posiadają po 50% udziałów.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Zarząd Arteria S.A. otrzymał zawiadomienia ze spółki Investcamp Sp. z o.o. związane z nabyciem 155.653 akcji Spółki stanowiących 3,64% kapitału zakładowego Spółki i dających 3,64% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie nastąpiło w drodze transakcji pakietowej w dniu 27 października 2021 roku po cenie 6,10 zł za sztukę. Przed dokonaniem powyższej transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 904.552 akcji Spółki, stanowiących 21,18% kapitału zakładowego Spółki oraz dających 21,18% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji Investcamp Sp. z o.o. posiada obecnie 1.060.205 akcji Spółki, stanowiące 24,83% kapitału zakładowego oraz dające 24,83% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, działając w imieniu spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz Mayas Basic Concept Limited z siedzibą w Nikozji, Marcina Marca, Sebastiana Pielacha, Ewy Czarzastej-Marzec oraz Anny Pielach działających w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy

(„Uczestnicy Porozumienia”), które zostało zawarte w dniu 25 stycznia 2021 roku, poinformowano Spółkę, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji Uczestnicy Porozumienia są obecnie właścicielami łącznie 2.345.193 akcji Spółki, stanowiących łącznie 54,92% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 54,92% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższymi zawiadomieniami, struktura akcjonariatu na dzień 29 listopada 2021 roku przedstawiała się w sposób następujący:

Struktura akcjonariatu na dzień 29 listopada 2021 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 zł	16,96%	724 000	16,96%
Investors TFI	426 162	85 232,40 zł	9,98%	426 162	9,98%
Porozumienie akcjonariuszy*	2 345 193	469 038,60 zł	54,93%	2 345 193	54,93%
Pozostali akcjonariusze	774 165	154 833,00 zł	18,13%	774 165	18,13%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

* Porozumienie Akcjonariuszy tworzą: Investcamp Sp. z o.o.**, Mayas Basic Concept Limited, Marcin Marzec, Sebastian Pielach, Ewa Czarzasta-Marzec i Anna Pielach występujący wspólnie jako członkowie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o publicznych;

** struktura udziałów w Investcamp Sp. z o.o. : Mayas Basic Concept Limited oraz Sebastian Pielach posiadają po 50% udziałów.

3.7. Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sprawozdawczy oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 29 listopada 2021 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

Zarząd Arteria S.A.

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%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80	4,94%	210 764	4,94%

Rada Nadzorcza Arteria S.A.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień raportowy oraz na dzień publikacji sprawozdania tj. na dzień 29 listopada 2021 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

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%

Członkowie Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Arteria S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitentowi nie są znane umowy w wyniku, których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4.1. Informacja na temat segmentów operacyjnych

W raportowanym okresie Grupa prowadziła działalność operacyjną w dwóch głównych segmentach operacyjnych:

- Segment Contact Center, który obejmuje sprzedaż usług call center w zakresie outsourcingu infolinii oraz obsługi i utrzymania klienta);
- Segment Wsparcia Sprzedaży, który obejmuje szeroki zakres usług związanych ze sprzedażą, m.in. zarządzanie materiałami reklamowymi i sieciami sprzedaży, merchandising, logistyka i dystrybucja usług marketingu, działania reklamowe i organizacja eventów.

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.

4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Arteria S.A. co do zasady nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom. Niemniej jednak, w szczególności w przypadku usług, które są skierowane na rynek konsumencki, można odnotować pewną sezonowość sprzedaży, polegającą na tym, że pierwsze trzy kwartały zwykle należą do okresów mniejszej sprzedaży w zestawieniu ze sprzedażą produktów i usług w czwartym kwartale roku, kiedy sprzedaż detaliczna jest tradycyjnie najwyższa i kumuluje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym. W tym roku, podobnie jak w trakcie 2020 roku, typowa dla rynku sezonowość została zakłócona z uwagi na pojawienie się koronawirusa i wszelkich ograniczeń jakie dotknęły gospodarkę.

4.3. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Nie dotyczy.

4.4. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu z tego tytułu

W okresie sprawozdawczym Grupa Arteria nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto.

4.5. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie sprawozdawczym Grupa Arteria nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

4.6. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Stan rezerw na 01.01.2021	2 016
Zwiększenie rezerw	517
Stan rezerw na 30.09.2021	2 533
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	2 533

4.7. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerw na 01.01.2021	2 235
Zmniejszenie rezerw	173
Stan rezerw na 30.09.2021	2 408

Stan aktywów na 01.01.2021	2 574
Zmniejszenie aktywów	24
Stan aktywów na 30.09.2021	2 598

4.8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

4.9. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

4.11. Wykaz korekt błędów poprzednich okresów

Spółka w bieżącym okresie nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

4.12. Informacja o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki

Nie wystąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Spółki.

4.13. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub pożyczki ani naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczkowych.

4.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W raportowanym okresie spółki z Grupy Arteria nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe. 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.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2021 r.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności saldo na dzień	Stan zobowiązań saldo na dzień
- ogółem z jednostkami powiązаныmi Grupy Kapitałowej Arteria, w tym:				
Arteria Customer Services Sp. z o. o. S. K.	331	-	51	-
Sellpoint Sp. z o. o.	156	-	242	1
Polymus Sp. z o. o.	325	-	86	-
Rigall Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	4	-	-	-
Trimtab Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	99	280	29	42
Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.	4	-	-	-
Arteria Management Sp. z o. o.	4	-	-	-
Arteria Finanse Sp. z o. o.	22	-	2	-
BPO Management Sp. z o. o.	35	-	3	-
Arteria Logistics Sp. z o. o.	87	-	112	-
Contact Center Sp. z o. o.	294	513	34	631
Closer Sp. z o.o.	3	-	-	-

Catmood Sp. z o.o.	1	-	-	-
Arteria G Partner Sp. z o. o.	1 940	-	233	-
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	-	-	-
Razem	3 291	793		675

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności saldo na dzień	Stan zobowiązań saldo na dzień
- ogółem z jednostkami powiązаныmi Grupy Kapitałowej Arteria, w tym:				
Gallup Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	141	-	453	-
Sellpoint Sp. z o. o.	157	-	323	-
Polymus Sp. z o. o.	160	24	18	-
Rigall Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	-	-	-	-
Trimtab Arteria Management Sp. z o. o. S. K.	99	244	65	72
Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.	-	-	-	-
Arteria Management Sp. z o. o.	1	-	-	-
Arteria Finanse Sp. z o. o.	48	-	17	-
BPO Management Sp. z o. o.	80	-	30	-
Arteria Logistics Sp. z o. o.	70	-	26	-
Contact Center Sp. z o. o.	294	-	110	-
Zdaj.to Sp. z o.o.				
Arteria G Partner Sp. z o. o.	4 212	-	2 188	-
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	-	-	-
Razem	5 262	268	3 230	72

4.15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

4.17. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W raportowanym okresie Spółka nie wypłaciła dywidendy.

4.18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie sprawozdawczym w Grupie Arteria nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

4.19. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
		30.09.2021 (w tys. zł)	30.09.2021 (w tys. zł)
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	62 079	62 079
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	PiN	2 251	2 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	9 241	9 241
Udzielone pożyczki	PiN	1 138	1 138
Zobowiązania finansowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	PZF	16 483	16 483
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZF	26 753	26 753
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	PZF	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZF	23 844	23 844

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
		30.09.2020 (w tys. zł)	30.09.2020 (w tys. zł)
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	48 527	48 527
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	PiN	6 094	6 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	7 002	7 002
Udzielone pożyczki	PiN	2 924	2 924
Zobowiązania finansowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	PZF	28 732	28 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZF	20 210	20 210
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	PZF	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZF	16 792	16 792

Użyte skróty:

PiN - pożyczki i należności

PZF - pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

4.20. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

W raportowanym okresie w Grupie Arteria nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia. Grupa Arteria prowadzi działalność w oparciu o stabilny i szeroki portfel klientów. Wśród najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku, należy wskazać na następujące:

1. W dniu 12 maja 2021 roku, Zarząd Emitenta poinformował o podpisaniu umowy pomiędzy Narodowym Funduszem Zdrowia oraz konsorcjum, w którego skład weszły dwie spółki zależne Emitenta na realizację usług „Teleplatformy pierwszego kontaktu (TPK)”. Umowa została zawarta z datą 11 maja 2021 roku na czas określony, tj. od dnia jej podpisania do końca roku, zaistnienia wskazanych w umowie okoliczności albo do dnia wyczerpania środków na wykonanie przedmiotu umowy.
2. W dniu 27 sierpnia 2021 roku, Zarząd Emitenta poinformował o wypowiedzeniu przez Narodowy Fundusz Zdrowia umowy na obsługę Infolinii Narodowego Programu Szczepień przeciw COVID-19 ze skutkiem wygaśnięcia na dzień 3 września 2021 roku. Jako przyczynę rozwiązania wskazano spadek społecznego

zainteresowania usługą w związku ze znacząco niższą liczbą realizowanych szczepień. Łączne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania umowy do czasu jej rozwiązania osiągnęło poziom przekraczający 95% założonego budżetu, który był ustalony na kwotę ponad 41 mln złotych.

3. W dniu 21 września 2021 roku, Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu wypowiedzenia umowy na realizację usługi dotyczącej „Teleplatformy pierwszego kontraktu” pomiędzy Narodowym Funduszem Zdrowia oraz konsorcjum w skład którego weszły m.in. spółki zależne od Emitenta tj: Gallup Arteria Management Sp. z o.o. SK oraz Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. SK. Jako przyczynę rozwiązania umowy wskazano spadek społecznego zainteresowania usługą, która skutkowałą spadkiem liczby udzielanych teleporad w okresie kolejnych trzech miesięcy rozliczeniowych (czerwiec, lipiec i sierpień) poniżej 50% szacowanej przez NFZ ilości połączeń.

4.21. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W raportowanym okresie nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową Arteria S.A.

4.22. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami

1. Spółka zależna Emitenta tj. Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa prowadzi spór sądowy w sprawie zasądzenia od Banku Handlowego w Warszawie S.A. znaczącej kwoty z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej pomiędzy stronami sporu, wynikającej z intensywnej eksploatacji relacji handlowych z pozyskanymi przez Spółkę klientami, jak i po jej zakończeniu (świadczenie wyrównawcze). Wartość sporu wynosi:

- 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej z klientami pozyskanymi przez Rigall poprzednio dla umów tego samego rodzaju (art. 791 § 1 w zw. z art. 761³ w zw. z art. 758¹ k.c.);
- 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem świadczenia wyrównawczego o którym mowa w art. 764³ k.c.
- zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.

Sprawie została nadana sygn. akt XXVI GC 10/19. Wprowadzone restrykcje administracyjne w połowie marca 2020 roku skutkujące m.in. czasowym wstrzymaniem działalności sądów powszechnych i zwotywnia rozpraw, z dużym prawdopodobieństwem wpłynę na wydłużenie postępowania i wydania wyroku w tej sprawie.

W dniu 18 września 2020 roku, Zarząd Emitenta powziął wiadomość dotyczącą czynności podjętej przez Sąd Najwyższy, który na skutek wcześniejszej skargi kasacyjnej strony powodowej od wyroku Sądu Apelacyjnego, postanowił przedstawić TSUE (Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej) pytanie prejudycjalne w sprawie „o nakazanie dotyczącej prowizji od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej bez udziału agenta, ale z klientami pozyskanymi przez agenta poprzednio dla umów tego samego rodzaju”.

Treść pytania: „Czy w świetle brzmienia i celu art.7 ust.1 lit. b dyrektywy Rady 86/653/EWG z dnia 18 grudnia 1986 r. w sprawie koordynacji ustawodawstwa Państw Członkowskich odnoszących się do przedstawicieli handlowych działających na własny rachunek (Dz.Urz.UE 382 z 31.12.1986, s- 17-21) przepis ten należy rozumieć jako przyznający przedstawicielowi handlowemu działającemu na własny rachunek bezwzględne prawo do prowizji od umowy zawartej w czasie trwania umowy agencyjnej z osobą trzecią, którą on już wcześniej odnośnie transakcji tego samego rodzaju pozyskał jako klienta czy też uprawnienie to może zostać wyłączone w umowie?”. Zarząd Arteria S.A. nie posiada informacji w jaki sposób skierowanie powyższego pytania prawnego przez Sąd Najwyższy do TSUE wpłynę na dalszy bieg postępowania i ostateczny wynik sprawy.

Poza wymienionym postępowaniem w raportowanym okresie nie toczyło się inne postępowanie przed sądem lub innymi organami o istotnym znaczeniu dla Emitenta.

2. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, pod koniec października 2021 roku, pełnomocnik procesowy działający w imieniu spółek zależnych Emitenta, złożył przeciwko podmiotowi będącego liderem konsorcjum tj. - Szpitalowi Powiatowemu Gajda-Med Sp. z o.o., pozew o przekazanie wynagrodzenia należnego pozostałym konsorcjantom tj. spółkom zależnym Emitenta z tytułu wykonania usługi „Teleplatforma pierwszego kontraktu”. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8 mln zł.

4.23. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2021 rok.

4.24. Informacja o rozwiązaniu wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

4.25. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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.

4.26. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według Zarządu Arteria S.A. istotnymi czynnikami mającymi wpływ na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej Arteria S.A. są:

- rozwoju sytuacji epidemicznej i wprowadzanych w związku z tym restrykcji administracyjnych jako czynnika nieprzewidywalnego o znaczącym wpływie na działalność Emitenta, który będzie uzależniony także od segmentu, którego dotyczy (Call Center, Wsparcie Sprzedaży);
- utrzymania posiadanych oraz pozyskiwania nowych kontraktów, zwłaszcza w segmencie Call Center, który zakończył w trzecim kwartale obsługę dwóch znaczących kontraktów realizowanych na rzecz Narodowego Fundusz Zdrowia;
- maksymalnego ograniczenia negatywnych skutków restrykcji administracyjnych związanych z pandemią, w tym utrzymania miejsc pracy, zminimalizowania ewentualnych strat oraz zachowania stabilnej sytuacji finansowej Emitenta, zwłaszcza w segmencie Wsparcia Sprzedaży;
- systematycznej rozbudowy portfolio projektów zagranicznych realizowanych w modelu nearshoring przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce (obecnie Emitent świadczy takie usługi dla globalnego klienta na kilkunastu rynkach europejskich);
- rozwijania kolejnych projektów regionalnych obejmujących kraje Europy Środkowej i Wschodniej realizowanych dla polskich i zagranicznych spółek prowadzących działalność na wielu rynkach;
- radzenia sobie ze skutkami czynników makroekonomicznych takich jak dalszy wzrost inflacji, wzrost kosztów oraz narastającą w związku z tym presją płacową pracowników, koniecznością dostosowania poziomu wynagrodzeń do nowych regulacji jakie zaczną obowiązywać w Polsce w kolejnym roku obrotowym.

4.27. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

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.

4.28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Zarządu, po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, które należałoby ująć.

5. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie sporządził:



Andrzej Pulut

Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 29 listopada 2021 roku.



Marcin Marzec
Prezes Zarządu



Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu