



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.
NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU**

„QŚr 1/2020”

SPIS TREŚCI

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU	4
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. 10	
1.1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	10
1.2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
1.5 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARTERIA S.A.....	16
2.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	16
2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
2.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
2.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
2.5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
3. INFORMACJE PODSTAWOWE	22
3.1. Informacje ogólne	22
3.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących i zmiany jakie zaszły w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego	22
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.....	23
3.4. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego.....	23
3.5. Przyjęte zasady rachunkowości	24
3.6. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki	24
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. Objąsnienia 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.....	26
4.7. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
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. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń	27
4.20. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	27
4.21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami	28
4.23. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	28
4.24. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	28
4.25. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	29
4.26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	29
5. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE	29

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

Podstawowe dane finansowe	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	46 726	47 955	-3%
Wynik działalności operacyjnej	584	804	-32%
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	(598)	360	-
Suma aktywów	120 902	124 958	-3%
Kapitały własne	49 764	49 007	2%
Suma zobowiązań	71 138	75 951	-6%
EBITDA	2 007	2 414	-17%
Amortyzacja	1 459	1 610	-9%

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Emitent”, „Spółka”) osiągnęły poziom 46 726 tysięcy złotych i były o 3% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy to osiągnęły poziom 47 955 tysięcy złotych (spadek o 1 229 tysiące złotych). Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie była sprzedaż prowadzona w segmencie Call Center, która wyniosła 34 143 tysiące złotych co stanowiło odpowiednio 73% łącznej sprzedaży Emitenta i była o 20% wyższa niż w roku ubiegłym.

Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody z pionu CONTACT CENTER	34 143	28 473
Przychody z pionu WSPARCIA SPRZEDAŻY	11 353	18 207
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	1 230	1 275
Razem przychody	46 726	47 955

Czynnikiem mającym istotny, negatywny wpływ na poziom przychodów w raportowanym okresie w segmencie Call Center było pojawienie się w pierwszej połowie marca informacji o pojawieniu się zagrożenia pandemią koronawirusa, a w ciągu następných dni wprowadzenia w związku z tym ograniczeń administracyjnych m.in. w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej. Ponieważ specyfika branży wymaga utrzymywania dużego zespołu konsultantów, pracujących we wspólnej lokalizacji już sama informacja o możliwości pojawienia się pandemii na terenie Polski, a następnie oficjalne wprowadzenie restrykcji administracyjnych spowodowało w pierwszym okresie widoczną absencję pracowników. Dodatkowo znacząca część zleceniodawców realizujących projekty tzw. wychodzące polegające m.in. na umawianiu spotkań z klientami w formie tradycyjnej, wstrzymało zlecenia. W efekcie w większości projektów nastąpił około dwu tygodniowy przestój. Wymagało to podjęcia przez Zarząd Emitenta natychmiastowych działań mających na celu przeorganizowanie modelu pracy w jakim do tej pory świadczone usługi. Wprowadzono - we współpracy z klientami - model pracy zdalnej, opartej o rozwiązania technologiczne umożliwiające realizowanie zleceń bez konieczności obecności większości pracowników w dotychczasowych lokalizacjach. Dotyczyło to ok. 70% konsultantów. W projektach tzw. wychodzących wprowadzono konieczne zmiany w dotychczasowej ofercie, umożliwiające umawianie spotkań z wykorzystaniem narzędzi zdalnych takich jak telekonferencje. W efekcie, udało się odbudować znaczną część dotychczasowej skali realizowanych usług, a w przypadkach połączeń tzw. przychodzących (infolinii) nawet zwiększyć ich skalę, co można było zaobserwować po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Szerzej o potencjalnych skutkach pandemii koronawirusa COVID-19 dla działalności Emitenta oraz związanej z tym koniecznością weryfikacji

pierwotnych planów rozwoju i budżetów przewidzianych na 2020 rok, Zarząd Spółki wypowiedział się w ocenie wpływu pandemii na działalność i rozwój Emitenta, która znajduje się poniżej komentarza do wyników. Pozycja rynkowa Emitenta w segmencie Call Center oparta jest na długoterminowych kontraktach, realizowanych m.in. dla firm z branży energetycznej i telekomunikacyjnej, których skala wykazywała tendencję wzrostową. Potwierdza to zawarcie w okresie sprawozdawczym (za pośrednictwem spółek zależnych) nowych umów z Tauron Obsługa Klienta Sp z o.o. w sprawie świadczenia usług Call Center w obszarach świadczenia obsługi klientów oraz świadczenia sprzedaży produktów, a także obsługi linii alarmowej 991 oraz umowy na dostawcę usług Business Process Outsourcing dla Orange Polska S.A.

Drugim segmentem działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jest pion Wsparcia Sprzedaży, którego przychody w okresie pierwszego kwartału 2020 roku osiągnęły poziom 11 353 tysięcy złotych co stanowiło 24% całości sprzedaży Emitenta i okazały się znacząco niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego tj. o blisko 38%. Na działalność operacyjną w segmencie Wsparcia Sprzedaży składa się wsparcie technologiczne i operacyjne, w tym zarządzanie dokumentami i usługami back-office, dostarczanie specjalistycznych systemów IT, doradztwo operacyjne i projektowanie procesów biznesowych, realizacja kampanii marketingowych, organizacja eventów, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych oraz projektowanie, produkcja i dystrybucja materiałów POSM. Głównym powodem spadku sprzedaży w tym segmencie było wprowadzenia w połowie marca restrykcji administracyjnych na terenie kraju związanych m.in. z ograniczeniem swobody przemieszczania się, podróżowania oraz ograniczeń w handlu, w szczególności zamknięcia galerii handlowych oraz sklepów wielkopowierzchniowych. Spowodowało to wstrzymanie przez klientów Emitenta większości planowanych działań opartych na budżetach marketingowych przeznaczonych na kampanie promocyjne towarów i usług do czasu zniesienia sankcji administracyjnych oraz odmrożenia gospodarki. Odwołane zostały wszystkie eventy, a drastycznej redukcji uległy budżety promocyjne związane m.in. z prowadzeniem kampanii reklamowych, zwłaszcza w przypadku nośników zewnętrznych. W efekcie, począwszy od połowy marca 2020 roku, nastąpił drastyczny spadek przychodów spółek zależnych od Emitenta w tym segmencie, w szczególności prowadzących działalność agencji reklamowych w zakresie organizowania imprez masowych, eventów komercyjnych, konferencji i szkoleń. W przypadku agencji eventowej Brave nastąpiła całkowita utrata zdolności operacyjnej oraz konieczność zamknięcia działalności. W efekcie po zakończeniu okresu bilansowego wskazana spółka zależna została sprzedana poza grupę.

W ramach przychodów wykazanych za okres objęty niniejszym raportem, Spółka zidentyfikowała też pozostałe przychody, nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności w wysokości 1 230 tysięcy złotych, które stanowiły niecałe 3% całości sprzedaży Emitenta w okresie pierwszego kwartału 2020 roku.

Pojawienie się stanu pandemii na terenie Polski miało też znaczący wpływ na spadek poziomu rentowności operacyjnej. W efekcie wynik na działalności operacyjnej na poziomie skonsolidowanym (EBIT) wyniósł w raportowanym okresie 584 tysięcy złotych i był o 32% niższy niż w 2019 roku, a EBITDA osiągnęła poziom 2 007 tysięcy złotych tj. o 17% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółka w raportowanym okresie zanotowała stratę na poziomie 598 tysięcy złotych, która uwzględnia stratę wykazaną z działalności zaniechanej wynikającą z zamknięcia działalności agencji eventowej Brave po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

WPLYW POJAWIENIA SIĘ KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

W dniu 24 marca 2020 roku, Zarząd Arteria S.A. opublikował informację o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemicznego związanego z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki. Zarząd Spółki ocenił, iż będzie on miał negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie kolejnych kwartałów 2020 roku. Poniżej Zarząd Emitenta publikuje rozszerzoną informację na temat wpływu pandemii na działalność operacyjną i sytuację finansową, aktualną na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego za pierwszy kwartał 2020 roku.

Ogólna ocena wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 oraz związanych z tym restrykcji administracyjnych na bieżącą sytuację Spółki oraz perspektywy jej dalszego rozwoju

Pojawienie się stanu epidemicznego na terenie Polski miało istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Spółka”, „Emitent”) zarówno w ostatnich tygodniach pierwszego jak i w drugim kwartale 2020 roku. Na tym etapie nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie wszystkich strat poniesionych z tego tytułu przez Emitenta jednak z całą pewnością należy przyjąć, że ich skala wymagać będzie znaczącej weryfikacji budżetów i planów rozwoju Spółki na rok bieżący, zwłaszcza na poziomie zakładanych przychodów ze sprzedaży. Z uwagi na mocno zdyspersyfikowaną działalność Emitenta prowadzoną na rynku usług BPO (Business Process Outsourcing) w ramach dwóch segmentów biznesowych (Call Center, Wsparcie Sprzedaży), wpływ pandemii oraz wprowadzonych w związku z tym restrykcji administracyjnych na terenie kraju był zróżnicowany i zależał od wielu czynników takich jak: rodzaju realizowanej usługi, wpływu ograniczeń administracyjnych na możliwość

realizacji zleceń, decyzji klientów dotyczących skali współpracy w trakcie pandemii, ograniczenia budżetów przeznaczonych na obsługę zleceń, kampanie promocyjne i działania marketingowe. W związku z wymienionymi czynnikami, szacunkowe obniżenie przychodów Emitenta w tym okresie wyniosło od minimum kilkunastu procent w przypadku usług w segmencie call center oraz obsługi procesów biznesowych do kilkudziesięciu lub więcej procent w przypadku usług opartych na budżetach promocyjnych i marketingowych.

Stosunkowo najlepiej w okresie trwania pandemii koronawirusa oraz związanych z tych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Emitent radził sobie w segmencie usług Call Center oraz procesów biznesowych. Specyfika tej branży wymaga zwykle utrzymywania dużego zespołu konsultantów, którzy realizują powierzone zadania pracując we wspólnej lokalizacji. Stąd informacje o możliwości pojawienia się pandemii na terenie Polski, a następnie oficjalne wprowadzenie restrykcji administracyjnych spowodowało w pierwszym okresie widoczną absencję pracowników. Dodatkowo znacząca część zleceniodawców realizujących projekty tzw. wychodzące polegające m.in. na umawianiu spotkań z klientami w formie tradycyjnej, wstrzymało zlecenia. W efekcie w większości projektów nastąpił około dwu tygodniowy przestój. Wymagało to podjęcia przez Zarząd Emitenta natychmiastowych działań mających na celu przeorganizowanie modelu pracy w jakim do tej pory świadczone usługi. Wprowadzono - we współpracy z klientami - model pracy zdalnej, opartej o rozwiązania technologiczne umożliwiające realizowanie zleceń bez konieczności obecności większości pracowników w dotychczasowych lokalizacjach. Dotyczyło to ok. 70% konsultantów. W projektach tzw. wychodzących wprowadzono konieczne zmiany w dotychczasowej ofercie, umożliwiające umawianie spotkań z wykorzystaniem narzędzi zdalnych takich jak telekonferencje. W efekcie, udało się odbudować znaczną część dotychczasowej skali realizowanych usług, a w przypadkach połączeń tzw. przychodzących (infolinii) nawet zwiększyć ich skalę o ile klienci decydowali się na czasowe zamknięcie stacjonarnych biur obsługi klienta. W ramach posiadanej oferty Emitent dysponuje szerokim zakresem narzędzi technologicznych, w tym rozwiązań stanowiących wsparcie dla pracy zdalnej, co także przyczyniło się do utrzymania znaczącej ilości zleceń oraz utrzymania zdolności operacyjnej w tym segmencie usług.

Znaczący spadek przychodów spowodowanych pandemią Emitent odnotował natomiast w segmencie Wsparcia Sprzedaży. Było to efektem wprowadzenia restrykcji administracyjnych na terenie kraju związanych m.in. z ograniczeniem swobody przemieszczania się, podróżowania oraz ograniczeń w handlu, w szczególności zamknięcia galerii handlowych oraz sklepów wielkopowierzchniowych. Spowodowało to wstrzymanie przez klientów Emitenta większości planowanych działań opartych na budżetach marketingowych przeznaczonych na kampanie promocyjne towarów i usług do czasu zniesienia sankcji administracyjnych oraz odmrożenia gospodarki. Odwołane zostały wszystkie eventy, a drastycznej redukcji uległy budżety promocyjne związane m.in. z prowadzeniem kampanii reklamowych, zwłaszcza w przypadku nośników zewnętrznych. Spowodowało to bardzo znaczący spadek przychodów Emitenta pochodzących z działalności w segmencie Wsparcia Sprzedaży, a w przypadku spółki zależnej zajmującej się głównie organizacją imprez masowych dla klientów (Brave Agency Sp. z o.o.) nastąpiła całkowita utrata zdolności operacyjnej i zamknięcie działalności.

Aby zminimalizować negatywne skutki pandemii, Zarząd Emitenta podjął wszelkie działania mające na celu ochronę posiadanych aktywów, w szczególności zapewniając ciągłość działalności w reżimie sanitarnym oraz utrzymując stały kontakt ze swoimi klientami. Dzięki kilkunastoletniej obecności na rynku, Emitent zbudował szerokie, zdywersyfikowane portfolio klientów oparte o długoterminowe umowy i relacje biznesowe. Dlatego mimo wstrzymania znaczącej części kampanii zaplanowanych na pierwsze półrocze oraz związanego z tym spadku przychodów Spółka nie utraciła klientów, a zaplanowane działania mają być zrealizowane - zgodnie z deklaracjami złożonymi przez kontrahentów - w kolejnych okresach sprawozdawczych. Emitent starał się także w miarę możliwości o częściowe przeniesienie budżetów marketingowych w przestrzeń digital, związanych zarówno z reklamą jak i organizacją spotkań i eventów w formie telekonferencji.

Podsumowując wpływ pandemii na działalność Emitenta należy podkreślić, iż miała ona znaczący wpływ na wyniki pierwszego i drugiego kwartału, a co za tym idzie na wyniki całego 2020 roku, w szczególności jeśli chodzi o zakładane przychody i poziomy rentowności. Jednocześnie w opinii Zarząd Spółki, dzięki podjęciu szeregu działań operacyjnych, zmian w strukturze organizacyjnej, oszczędnościom kosztowym oraz pozyskaniu zewnętrznego finansowania pochodzącego z tzw. tarczy antykryzysowej, utrzymanie płynności finansowej Emitenta oraz kontynuacja działalności nie jest obecnie zagrożona. Nie można jednak wykluczyć, że wpływ wyżej opisanych ryzyk i zagrożeń na działalność Emitenta okaże się ostatecznie większy niż zakładano.

Wpływie ryzyk związanych z koronawirusem na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych.

Bezpośrednim skutkiem pojawienia się koronawirusa oraz związanych z tym ograniczeń administracyjnych na terenie kraju było m.in. odwołanie imprez masowych oraz znaczące ograniczenie budżetów marketingowych i reklamowych wielu firm. Spowodowało to konieczność zakończenia działalności operacyjnej jednej ze spółek zależnych Emitenta (agencja eventowa Brave) oraz dokonania odpisu księgowego. Działalność pozostałych spółek

działających w ramach grupy kapitałowej Emitenta nie wydaje się być zagrożona, jednak na tym etapie Zarząd nie jest jeszcze w stanie ostatecznie oszacować ryzyka wpływu pandemii na utratę wartości posiadanych przez siebie aktywów finansowych i niefinansowych.

Wpływ epidemii na zabezpieczenia.

W opinii Zarządu Spółki sytuacja związana z wystąpieniem stanu epidemicznego na terenie kraju, mimo szeregu ryzyk i zagrożeń, nie powinna mieć istotnego wpływu na poziom i wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytowe Emitenta.

Spadek popytu na towary/usługi Spółki.

Sytuacja związana z wystąpieniem pandemii w sposób oczywisty wpłynęła na pogorszenie warunków funkcjonowania wielu przedsiębiorstw związanych ze spadkiem popytu na wiele produktów i usług. Istnieje zatem uzasadnione ryzyko, że część obecnych lub przyszłych klientów Emitenta, podejmie decyzję o zmniejszeniu skali dotychczasowej współpracy lub zawieszeniu realizacji kontraktów, mimo deklarowanej wcześniej gotowości do korzystania z usług oferowanych przez Emitenta. Obecnie ta sytuacja dotyczy stosunkowo niewielkiej liczby klientów Emitenta, ale nie można wykluczyć wzrostu tego ryzyka w przyszłości. Z uwagi na zdywersyfikowany model działalności outsourcingowej prowadzonej przez Spółkę w segmentach Call Center, Wsparcia Sprzedaży i Marketingu wpływ tego zjawiska jest różny w zależności od segmentu i zakresu prowadzonej działalności oraz czynników zewnętrznych, na które Emitent nie ma obecnie wpływu.

Zamknięciu rynków zbytu.

Mimo pojawienia się zagrożenia pandemicznego Zarząd Emitenta zakłada utrzymanie dotychczasowych rynków zbytu na swoje towary i usługi, a ryzyko związane z ich utratą ocenia jako stosunkowo mało prawdopodobne.

Administracyjne ograniczenia działalności przez władze.

Wprowadzenie ograniczeń administracyjnych na terenie kraju spowodowało brak możliwości swobodnego przemieszczania się i podróżowania, zamknięcie galerii handlowych i znaczące ograniczenia w handlu oraz tradycyjnego kontaktu z klientami czego efektem było m.in. znaczące obniżenie budżetów przeznaczonych na obsługę klientów, wsparcie sprzedaży oraz działania marketingowe. Sytuacja ta dotknęła także części klientów Emitenta co spowoduje utratę części zaplanowanych na ten rok przychodów. Ograniczenia administracyjne wymusiły także konieczność wprowadzenia zmian w dotychczasowej organizacji pracy Emitenta i skierowanie znaczącej części zespołu do pracy w modelu zdalnym. Zarząd Emitenta zadbał jednocześnie, aby działalność operacyjna Emitenta w okresie pandemii prowadzona była z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Było to związane z poniesieniem dodatkowych kosztów obostrzeń sanitarnych takich jak konieczność wyposażenia wszystkich pomieszczeń i biur w środki dezynfekujące oraz dostosowania powierzchni do pracy z zachowaniem odpowiedniego dystansu społecznego.

Ryzyko kredytowe i płynności.

Pandemia koronawirusa wpłynęła negatywnie na krajową i ogólnoswiatową gospodarkę. Według powszechnych przewidywań ekonomistów, wpływ ten może mieć charakter długofalowy także po ustaniu (lub po znaczącym ograniczeniu) bezpośredniego zagrożenia ze strony COVID-19. Ta sytuacja może w negatywny sposób wpłynąć na dalszy rozwój Emitenta, zwłaszcza w przypadku znaczącego obniżenia popytu na wybrane usługi ze strony klientów, na sytuację finansową Emitenta oraz pogorszenie płynności finansowej. Może to spowodować wystąpienie dodatkowego ryzyka kredytowego, wyższego niż zwykle poziomu nieściągalnego zadłużenia, a nawet konieczności dokonania odpisów. Ryzyko okresowych problemów z płynnością, Zarząd Emitenta stara się ograniczać wykorzystując zewnętrzne źródła finansowania, w pierwszej kolejności subwencje dostępne w ramach programów pomocowych dla przedsiębiorstw w ramach tzw. tarczy antykryzysowej.

PERSPEKTYWY DALSZEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

Zarząd Spółki, komentując perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie kolejnych kwartałów 2020 roku, wskazuje na fakt pojawienia się pandemii koronawirusa COVID-19 jako najważniejszego czynnika, który będzie miał wpływ na wyniki kolejnych okresów sprawozdawczych Spółki, w szczególności na obniżenie poziomu sprzedaży. Wpłynie to na konieczność weryfikacji pierwotnych planów rozwoju i budżetów Emitenta, przewidzianych na 2020 rok. Na tym etapie nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie potencjalnych strat i utraconych korzyści, głównie z uwagi na uzależnienie od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy Kapitałowej Emitenta oraz brak wiedzy dotyczącej ostatecznej daty zakończenia zagrożenia epidemicznego, a także faktycznych skutków związanych z tym decyzji administracyjnych dla polskiej i światowej gospodarki.

Niemniej, Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie kroki w celu utrzymania możliwie wysokiej skali operacji oraz jakości pracy realizowanej przez Grupę Kapitałową w segmencie Contact Center oraz Wsparcia Sprzedaży,

których efektem jest rozszerzenie nowych modeli pracy, w tym pracy zdalnej oraz zrobotyzowanej automatyzacji procesów **biznesowych**-RPA. Zarząd Arteria S.A. podjął też działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych tej sytuacji m.in. przesuując wydatki inwestycyjne, które nie warunkują dalszej działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd dokonał przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania, a także przygotował długoterminowe scenariusze oszczędnościowe, których wprowadzenie uzależnione będzie zarówno od czasu trwania pandemii jak i możliwości wykorzystania przez Jednostkę Dominującą oraz jej spółki zależne w ramach Grupy Kapitałowej rozwiązań legislacyjnych stworzonych dla przedsiębiorców w ramach tzw. tarczy antykrzysowej służących ograniczeniu skutków pandemii dla przedsiębiorstw.

Zarząd Arteria S.A. zadbał jednocześnie o to, aby działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie pandemii prowadzona była z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące zostały szczegółowo poinstruowane na temat potencjalnego zagrożenia epidemicznego oraz o sposobach jego zapobiegania, wprowadzono pracę zdalną w obszarach, gdzie zastosowanie takiej formy było możliwe bez utraty zdolności operacyjnych, a wszystkie użytkowane pomieszczenia biurowe zostały wyposażone w środki dezynfekujące.

Oceniając potencjalne skutki wystąpienia pandemii koronawirusa Covid-19 dla perspektyw dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta należy wskazać na fakt, iż przedłużający się stan zagrożenia epidemicznego zwiększa ryzyko zmniejszenia wartości aktywów niefinansowych, pogorszenia się płynności finansowej w wyniku trudnej do przewidzenia kondycji finansowej części obsługiwanych klientów oraz związanego z tym ryzyka wydłużenia terminów ściągальności należności. Skutkiem tej sytuacji może być także spadek popytu na usługi oferowane w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Mimo ciągle stabilnej sytuacji finansowej, należy zaznaczyć, iż przedłużający się okres pandemii oraz związanych z tym ograniczeń administracyjnych, może spowodować istotne problemy Grupy Kapitałowej związane z regulowaniem zobowiązań wobec dostawców i to mimo szeregu działań podjętych przez Zarząd Arteria S.A. mających na celu ograniczenie inwestycji oraz zmniejszenia bieżących kosztów działalności.

Biorąc pod uwagę całą złożoność i niepewność sytuacji, Zarząd Emitenta zakłada utrzymanie dotychczasowych rynków zbytu na swoje usługi, a ryzyko związane z ewentualnym przerwaniem łańcucha dostaw oraz znaczących zakłóceń w pozyskiwaniu towarów ocenia jako niewielkie. Pochodzić one będą od dotychczasowych dostawców, głównie z rynku krajowego.

Perspektywy branży call center

Branża call center w Polsce rozwija się w tempie kilkunastu procent rocznie i jest jedną z największych pod względem istotności i zatrudnienia w całym sektorze BPO (*Business Process Outsourcing*). Z usług call center korzysta dziś bardzo wiele branż takich jak energetyka, bankowość, telekomunikacja, ubezpieczenia, motoryzacja, branża wydawnicza, tytoniowa czy e-commerce. Branża sprofesjonalizowała się i realizuje coraz bardziej wyspecjalizowane usługi dla różnych sektorów rynku, a wraz z rosnącymi wymaganiami w obszarze obsługi klienta *rynek contact center naturalnie migruje w stronę wielokanałowości i spersonalizowanej komunikacji z klientem*. Emitent jako jeden z liderów rynku call center w Polsce oferuje jako Jednostka Dominująca oraz w ramach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej usługi w ramach wielokanałowego i kompleksowego centrum obsługi klienta prowadzonego za pośrednictwem wszystkich dostępnych kanałów komunikacji: połączeń telefonicznych przychodzących i wychodzących, kontaktów za pośrednictwem emaila, czata, social mediów, transmisji video, voicebotów, infolinii oraz pozostałych usług wsparcia takich jak kompleksowe wsparcie procesów biznesowych (backoffice).

Robotyzacja przyszłością branży call center

Badania niezależnych firm badawczych dowodzą, iż w ciągu najbliższych 5 lat nawet 40% stanowisk w call center może zostać zlikwidowanych, a miejsce ludzi zajmą roboty oraz rozwiązania technologiczne oparte na sztucznej inteligencji (*artificial intelligence*). Stanie się to możliwe dzięki zautomatyzowaniu szeregu procesów biznesowych. Rynek automatyzacji rośnie na świecie w tempie 20% rocznie i do 2024 roku może osiągnąć wartość 5 miliardów dolarów. Głównym zadaniem tego typu rozwiązań technologicznych jest usprawnienie obsługi klienta (skrócenie czasu reakcji na zapytanie, dopasowanie odpowiedzi do jego potrzeb) i ułatwienie pracy konsultantom dzięki zautomatyzowaniu powtarzalnych zadań. Ponadto sztuczna inteligencja będzie realnym wsparciem dla wiele firm nastawionych na skalowanie i obsługę klientów z różnych stref czasowych w systemie całodobowym. W ciągu najbliższych lat nawet 85 % interakcji klientów z firmami odbędzie się bez już kontaktu z człowiekiem, a większość procesów obsługowych przejmą boty bazujące na sztucznej inteligencji. Zadaniem botów będzie odciążenie procesów realizowanych przez call center i zautomatyzowanie prostych, powtarzalnych procesów, dzięki czemu doświadczonych pracowników będzie można przesunąć do obsługi procesów o wiele bardziej skomplikowanych i wymagających. Kanały cyfrowe nigdy dotąd nie pełniły aż tak istotnej roli w komunikacji z

klientem. W dobie epidemii koronawirusa i znaczących ograniczeniach dotyczących tradycyjnych form kontaktów biznesowych, stają się one niezbędne dla utrzymania ciągłości biznesowej. Ponieważ świadomość firm dotycząca wagi kanałów cyfrowych jako kluczowego narzędzia dla utrzymania odpowiedniej jakości obsługi klienta stale rośnie, branżę call center należy ocenić jako bardzo perspektywiczną. Istotnym kierunkiem dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej jest stałe podnoszenie jakości oferowanych usług poprzez rozwój narzędzi technologicznych wykorzystujących rozwiązania bazujące na elementach sztucznej inteligencji oraz automatyzowaniu części procesów biznesowych.

Wyjście z usługami na rynki zagraniczne jako jeden z kierunków dalszego rozwoju

z uwagi na skalę działania, kompleksową ofertę, doświadczenie oraz wysoką wiarygodność, Emitent posiada przewagi konkurencyjne umożliwiające pozyskiwanie kontraktów w dużej skali oraz możliwości do przejmowania obsługi pełnych procesów biznesowych. Skala działalności Spółki jako Jednostki Dominującej wobec podmiotów dostarczających wyspecjalizowane produkty z obszaru call center i outsourcingu, uzupełnione o technologie procesowe i umiejętność odsprzedaży dodatkowych usług, a także ustabilizowana od lat pozycja rynkowa, pozwoliła Emitentowi pozyskać klientów nie tylko na rynku polskim, ale też na rynkach zagranicznych, w tym globalnego dostawę usług marketingowych oferowanych przedsiębiorcom w kilkunastu krajach za pośrednictwem Internetu. Duże firmy europejskie, zwłaszcza z Europy Zachodniej poszukują dziś partnerów biznesowych oferujących usługi BPO, w tym call center, którzy będą w stanie zapewnić odpowiednią skalę działalności i jakość oferowanego serwisu w bardzo konkurencyjnych cenach, biorąc pod uwagę stawki godzinowe konsultantów na rynku polskim w porównaniu z takimi krajami jak Niemcy czy Francja. W przypadku Emitenta procesowi temu sprzyja otoczenie biznesowe ponieważ Polska pozostaje liderem rynku usług outsourcingowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), notując od wielu lat wzrosty na średniorocznym poziomie wynoszącym ponad 20%. Według różnych analiz rynkowych, trend ten powinien zostać utrzymany przez co najmniej kilka kolejnych lat. Dlatego w kolejnych latach Arteria S.A. zamierza jeszcze w szerszym zakresie wejść z usługami na rynki zagraniczne, ze szczególnym uwzględnieniem rynku niemieckiego. Pojawienie się pandemii koronawirusa w Europie i związany z tym spadek PKB w krajach Europy Zachodniej, może pozytywnie wpłynąć na wzrost zainteresowania usługami Emitenta.

Podsumowując, perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta w kolejnych kwartałach należy oceniać w kontekście:

- faktycznego wpływu pandemii koronawirusa Covid-19 na pozycję rynkową Spółki oraz utrzymanie posiadanych kontraktów, zwłaszcza w segmencie call center;
 - maksymalnego ograniczenia negatywnych skutków ograniczeń administracyjnych związanych z pandemią, w tym utrzymania miejsc pracy, zminimalizowania ewentualnych strat oraz zachowania stabilnej sytuacji finansowej;
- a w dalszej perspektywie:
- dywersyfikacji portfolio klientów nakierowanej na wzrost współpracy z firmami niezwiązanymi z sektorem publicznym oraz szerokie wyjście na rynki zagraniczne;
 - systematycznej rozbudowy portfolio projektów realizowanych w modelu *nearshoring* przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce;
 - rozwijania kolejnych projektów regionalnych obejmujących kraje Europy Środkowej i Wschodniej realizowanych dla polskich i zagranicznych spółek prowadzących działalność na wielu rynkach.

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		
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020
1. Przychody netto ze sprzedaży	47 955	190 274	46 726	11 158	44 231	10 628
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	804	5 378	548	187	1 250	125
3. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	467	3 794	274	109	882	62
4. Zysk (strata) netto przypadający jedn.	360	2 658	(598)	84	618	(136)
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	(110)	10 552	5 056	(26)	2 453	1 150
7. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 676)	(4 322)	(166)	(390)	(1 005)	(38)
8. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	592	(5 055)	(6 313)	138	(1 175)	(1 436)
9. Przepływy pieniężne netto Razem	(1 194)	1 175	(1 423)	(278)	273	(324)
10. Aktywa trwałe	51 361	50 571	49 602	11 941	11 875	10 896
11. Aktywa obrotowe	73 597	78 029	71 300	17 110	18 323	15 662
12. Aktywa Razem	124 958	128 600	120 902	29 051	30 198	26 558
13. Zobowiązania Razem	75 951	78 238	71 138	17 658	18 372	15 627
14. Zobowiązania długoterminowe	21 102	8 591	8 236	4 906	2 017	1 809
15. Zobowiązania krótkoterminowe	54 849	69 647	62 902	12 752	16 355	13 818
16. Kapitały własne	49 007	50 362	49 764	11 393	11 826	10 931
17. Kapitał zakładowy	854	854	854	199	201	188
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)	0,08 zł	0,62 zł	- 0,14 zł	0,02 €	0,14 €	-0,03 €
20. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,48 zł	11,80 zł	11,66 zł	2,67 €	2,77 €	2,56 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2019
1 EURO / 1 PLN	4,3013	4,2585	4,5523

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	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020
1 EURO / 1 PLN	4,2978	4,3018	4,3963

1.2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	46 726	47 955
Koszty działalności operacyjnej	(46 287)	(47 189)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	439	766
Pozostałe przychody operacyjne	355	330
Pozostałe koszty operacyjne	(246)	(292)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	548	804
Przychody finansowe	37	17
Koszty finansowe	(311)	(354)
Zyska (strata) brutto	274	467
Podatek dochodowy	191	(97)
Zyska (strata) netto	465	370
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 063)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(598)	370
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	-	10
Zysk (strata) netto przynależny jednostce	(598)	360
Całkowite dochody razem	(598)	360
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	-0,14 zł	0,08 zł
- podstawowy zysk za okres	-0,14 zł	0,08 zł
- rozwodniony zysk za okres	-0,14 zł	0,08 zł

1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)	49 602	50 571	51 361
Rzeczowe aktywa trwałe	8 497	8 790	9 178
Wartości niematerialne	19 291	20 305	21 138
Wartość firmy	6 684	6 684	5 782
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	7 283	7 283	8 458
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	2 935	2 854	1 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 312	4 055	5 200
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	71 300	78 029	73 597
Zapasy	3 544	3 557	3 745
Należności handlowe oraz pozostałe należności	59 557	65 127	64 230
Należności podatkowe	2 292	1 929	2 404
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 128	3 551	1 182
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	65	6	1 793
Pozostałe aktywa	332	373	243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 382	3 486	-
SUMA AKTYWÓW	120 902	128 600	124 958

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	49 764	50 362	48 887
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	17 623	14 965	15 788
Wynik finansowy roku bieżącego	(598)	2 658	360
Udziały w kapitale niesprawujące kontroli	-	-	120
Kapitał własny ogółem	49 764	50 362	49 007
Zobowiązania długoterminowe	8 236	8 591	21 102
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Kredyty długoterminowe	3 251	3 571	14 768
Pożyczki otrzymane długoterminowe	-	-	-
Leasingi długoterminowe	195	256	241
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	323	363	556
Rezerwy długoterminowe	41	41	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 426	4 360	5 496
Zobowiązania krótkoterminowe	62 902	69 647	54 849
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 005	7 006
Kredyty krótkoterminowe	14 545	13 263	7 194
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Leasingi krótkoterminowe	240	251	452
Zobowiązania handlowe	27 525	30 968	30 930
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 935	2 777	2 146
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 624	2 367	1 416
Bieżące zobowiązania podatkowe	9 274	8 844	4 722
Rezerwy krótkoterminowe	1 017	1 017	983
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2 742	3 155	-
Stan zobowiązań ogółem	71 138	78 238	75 951
SUMA PASYWÓW	120 902	128 600	124 958

1.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	274	467
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 459	1 610
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(4)	-
Odsetki i udziały w zyskach	278	345
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	13	(272)
Zmiana stanu należności	5 295	(3 751)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	638	1 621
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 664)	(61)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(95)	-
Pozostałe korekty	(1 051)	-
Podatek dochodowy (zapłacony/zwrócony)	(87)	(69)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 056	(110)
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	127	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(184)	(1 252)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	(674)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	250
Udzielenie pożyczek	(109)	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(166)	(1 676)
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(7 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 183	2 727
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(8 097)	(1 698)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Odsetki zapłacone	(322)	(345)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(77)	(92)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 313)	592
Środki pieniężne na początek okresu	3 551	2 376
Przepływy pieniężne netto	(1 423)	(1 194)
Środki pieniężne na koniec okresu	2 128	1 182

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 01.01.2020	854	23 640	8 245	14 965	2 658	-	50 362
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	2 658	(2 658)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	(598)	-	(598)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2020	854	23 640	8 245	17 623	(598)	-	49 764

	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 01.01.2019	854	23 640	8 245	13 272	2 590	110	48 711
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	-	2 590	(2 590)	-	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	-	360	10	370
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(74)	-	-	(74)
Na dzień 31.03.2019	854	23 640	8 245	15 788	360	120	49 007

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		
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020
1. Przychody netto ze sprzedaży	3 861	14 999	4 928	898	3 487	1 121
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	191	2 420	913	44	563	208
3. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(286)	(1 560)	881	(67)	(363)	200
4. Zysk (strata) netto przypadający jedn. Dominującej	(286)	(1 560)	881	(67)	(363)	200
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	(1 142)	3 040	3 168	(265)	707	721
7. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 159	(1 116)	110	735	(260)	25
8. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 919)	(1 636)	(3 414)	(447)	(380)	(777)
9. Przepływy pieniężne netto Razem	98	288	(136)	23	67	(31)
10. Aktywa trwałe	85 019	90 955	83 363	19 766	21 358	18 312
11. Aktywa obrotowe	16 912	41 533	11 808	3 932	9 753	2 594
12. Aktywa Razem	101 931	132 488	95 171	23 698	31 111	20 906
13. Zobowiązania Razem	74 020	105 851	67 653	17 209	24 856	14 861
14. Zobowiązania długoterminowe	26 492	48 709	50 339	6 159	11 438	11 058
15. Zobowiązania krótkoterminowe	47 528	57 142	17 314	11 050	13 418	3 803
16. Kapitały własne	27 911	26 637	27 518	6 489	6 255	6 045
17. Kapitał zakładowy	854	854	854	199	201	188
18. Liczba akcji	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 520	4 269 522
19. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,07 zł	-0,37 zł	0,21 zł	-0,02 €	-0,08 €	0,05 €
20. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,54 zł	6,24 zł	6,45 zł	1,52 €	1,47 €	1,42 €

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2019
1 EURO / 1 PLN	4,3013	4,2585	4,5523

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	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.03.2020
1 EURO / 1 PLN	4,2978	4,3018	4,3963

2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	4 928	3 861
Koszty działalności operacyjnej	(4 013)	(3 685)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	915	176
Pozostałe przychody operacyjne	34	35
Pozostałe koszty operacyjne	(36)	(20)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	913	191
Przychody finansowe	524	165
Koszty finansowe	(556)	(642)
Zyska (strata) brutto	881	(286)
Podatek dochodowy	-	-
Zyska (strata) netto	881	(286)
Zysk (strata) netto przynależny udziałom niedającym kontroli	-	-
Całkowite dochody razem	881	(286)
Liczba akcji	4 269 520	4 269 520
Zysk (strata) netto przynależny Jednostce Dominującej za jedną akcję	0,21 zł	-0,07 zł
- podstawowy zysk za okres	0,21 zł	-0,07 zł
- rozwodniony zysk za okres	0,21 zł	-0,07 zł

2.3 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)	83 363	90 955	85 019
Rzeczowe aktywa trwałe	1 920	2 022	2 397
Wartości niematerialne	3 941	4 001	3 358
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	54 428	54 426	18 219
Długoterminowe aktywa finansowe	87	7 396	37 342
Należności długoterminowe	600	600	600
Pożyczki udzielone długoterminowe	20 362	20 407	20 477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 025	2 103	2 626
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11 808	41 533	16 912
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 588	41 133	16 607
Należności podatkowe	16	43	21
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	154	290	100
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	6	6	138
Pozostałe aktywa	44	61	46
SUMA AKTYWÓW	95 171	132 488	101 931

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitały własne przynależne Jednostce Dominującej	27 518	26 637	27 911
Kapitał zakładowy	854	854	854
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 640	23 640	23 640
Zyski zatrzymane	2 143	3 703	3 703
Wynik finansowy roku bieżącego	881	(1 560)	(286)
Zobowiązania długoterminowe	50 339	48 709	26 492
Kredyty długoterminowe	1 500	1 250	9 918
Pożyczki otrzymane długoterminowe	46 814	45 356	13 948
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 025	2 103	2 626
Zobowiązania krótkoterminowe	17 314	57 142	47 528
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	7 005	7 006
Kredyty krótkoterminowe	11 459	9 394	3 423
Pożyczki krótkoterminowe	367	-	31 901
Zobowiązania handlowe	4 056	3 965	4 189
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	179	35 540	164
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 111	1 096	717
Rezerwy krótkoterminowe	142	142	128
Stan zobowiązań ogółem	67 653	105 851	74 020
SUMA PASYWÓW	95 171	132 488	101 931

2.4 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
<u>Działalność OPERACYJNA</u>		
Zysk/(strata) brutto	881	(286)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	184	205
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(6)	-
Odsetki i udziały w zyskach	394	470
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(369)	-
Zmiana stanu rezerw	-	31
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	1 988	(1 673)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	80	34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16	(21)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	-
Pozostałe korekty	-	98
Podatek dochodowy (zapłacony/zwrócony)	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 168	(1 142)
<u>Działalność INWESTYCYJNA</u>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(22)	(2 801)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(71)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	1 000	7 342
Udzielenie pożyczek	(797)	(1 382)
Pozostałe	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	110	3 159
<u>Działalność FINANSOWA</u>		
Wpływy z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(7 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 250	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(7 471)	(1 655)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Odsetki zapłacone	(193)	(264)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 414)	(1 919)
Środki pieniężne na początek okresu	290	2
Przeptywy pieniężne netto	(136)	98
Środki pieniężne na koniec okresu	154	100

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 01.01.2020	854	23 640	3 703	(1 560)	26 637
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(1 560)	1 560	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	881	881
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2020	854	23 640	2 143	881	27 518

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na dzień 01.01.2019	854	23 640	5 443	(1 740)	30 771
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Podział niepodzielonego wyniku za lata ubiegłe	-	-	(1 740)	1 740	-
Zysk lub strata roku	-	-	-	(286)	(286)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Zaokrąglenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2019	854	23 640	3 703	(286)	27 911

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 „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 Giełdzie 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 31 marca 2020 roku przedstawiał się następująco:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Wojciech Glapa	-	Wiceprezes 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 31 marca 2020 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 31 marca 2020 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.

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

Na dzień 31 marca 2020 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	100%
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	Arteria Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo biznesowe	100%
10	Contact Center Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%
11	BPO Management Sp. z o.o.	Wrocław	Call Center	100%
12	Arteria G Partner Sp. z o.o.	Warszawa	Call Center	100%

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2020 roku, z wyjątkiem spółki Arteria G Partner Sp. z o.o. ze względu za małą istotność.

W okresie sprawozdawczym uwzględniona została sprzedaż 100% udziałów Brave Agency Sp. z o.o. z uwagi na zamknięcie działalności operacyjnej na skutek restrykcji administracyjnych związanych z pojawieniem się pandemii spowodowanej koronawirusem COVID-19.

Poza zmianami wskazanymi powyżej, 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Arteria S.A. oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arteria S.A. nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę 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 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.

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 31 marca 2020 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
InvestCamp Sp. z o.o.	851 811	170 362,20	19,95%	851 811	19,95%
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%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 711 361	342 272,20	40,08%	1 711 361	40,08%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Prezentowany stan nie uległ zmianie przez cały okres sprawozdawczy tj. w okresie pierwszych 3 miesięcy 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku.

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 przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 30 czerwca 2020 r. 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 (%)
Marcin Marzec	155 040	31 008,00	3,63%	155 040	3,63%
Wojciech Głapa	0	0,00	0,00%	0	0,00%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80	4,94%	210 764	4,94%

Prezentowany stan nie uległ zmianie przez cały okres sprawozdawczy tj. w okresie pierwszych 3 miesięcy 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Rada Nadzorcza Arteria S.A.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2020 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 30 czerwca 2020 roku. 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 Arteria prowadziła działalność operacyjną w dwóch głównych segmentach operacyjnych:

- Pion Contact Center (segment obejmuje sprzedaż usług callcenter w zakresie outsourcingu infolinii w zakresie obsługi i utrzymania klienta);
- Pion Wsparcia Sprzedaży, Logistyki i Marketingu (segment obejmuje szeroki zakres usług związanych ze sprzedażą, m.in. zarządzanie materiałami reklamowymi, sieciami sprzedaży, merchandising, logistykę i dystrybucję usług marketingu, reklamowe i organizacji eventów i imprez masowych).

Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody z pionu CONTACT CENTER	34 143	28 473
Przychody z pionu WSPARCIA SPRZEDAŻY	11 353	18 207
Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności	1 230	1 275
Razem przychody	46 726	47 955

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

Działalność operacyjna Grupy Arteria nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom. Niemniej jednak, w szczególności w przypadku rodzajów 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 IV kwartale roku, kiedy sprzedaż detaliczna jest tradycyjnie najwyższa i kumuluje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż wystąpienie pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym wprowadzenie restrykcji administracyjnych, którego efektem było widoczne spowolnienie gospodarcze może w znaczący sposób wpłynąć na ocenę dotyczącą sezonowości działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

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 01.01.2020	1 058
Wykorzystanie rezerw	-
Stan rezerw na 31.03.2020	1 024
Długoterminowe	41
Krótkoterminowe	1 017

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

Stan rezerw na 01.01.2020	4 360
Zwiększenie rezerw	66
Stan rezerw na 31.03.2020	4 426
<hr/>	
Stan aktywów na 01.01.2020	4 055
Zwiększenie aktywów	257
Stan aktywów na 31.03.2020	4 312

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 powiązanymi

W raportowanym okresie spółki z Grupy Arteria nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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.

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. 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.

Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły w raportowanym okresie:

1. W dniu 10 stycznia 2020 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o zawarciu umowy kredytowej pomiędzy BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz Arteria S.A. w ramach której Spółka pozyskała 8,5 mln zł. Środki zostały przeznaczone na terminowe sfinansowanie wykupu 7.000 sztuk Obligacji serii G.
2. W dniu 10 stycznia 2020 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o wyborze Contact Center Sp. (spółka zależna od Arteria S.A.) na dostawcę usług Business Process Outsourcing dla Orange Polska S.A.
3. W dniu 20 stycznia 2020 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o dokonaniu wykupu 7.000 sztuk obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
4. W dniu 26 lutego 2020 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o podpisaniu umowy pomiędzy Orange Polska S.A. oraz Contact Center Sp. z o.o. na dostawcę usług Business Process Outsourcing.
5. W dniu 27 lutego 2020 roku, Zarząd Arteria S.A. powziął wiadomość, iż oferta Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. (spółka zależna od Arteria S.A.) została wybrana w postępowaniu przetargowym organizowanym przez Tauron Obsługa Klienta sp. z o.o. Przetarg dotyczył wyboru oferenta na zakup usług contact center na lata 2020-2022 w ramach obsługi klientów i linii alarmowej 991.
6. W dniu 4 marca 2020 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o zawarciu umowy pomiędzy Tauron Obsługa Klienta sp. z o.o. oraz Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. w sprawie świadczenia usług contact center na lata 2020-2022 w ramach obsługi klientów i linii alarmowej 991.
7. W dniu 24 marca 2020 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował informację o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemicznego związanego z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki. Zarząd Spółki ocenił, iż będzie on miał negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie kolejnych kwartałów 2020 roku.
8. W dniu 26 marca 2020 roku Zarząd Arteria S.A. powziął wiadomość o wyborze (jako jednego z dwóch dostawców) Gallup Arteria Management Sp. z o. o. Sp.k. na dostawcę usług Contact Center dla Tauron Obsługa Klienta sp. z o.o na lata 2020-2022 w ramach dwóch obszarów: świadczenie obsługi klientów oraz świadczenie sprzedaży produktów.

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

1. W dniu 1 kwietnia 2020 roku Zarząd Arteria S.A. powziął wiadomość o zawarciu umowy pomiędzy Gallup Arteria Management Sp. z o. o. Sp.k. oraz Tauron Obsługa Klienta sp. z o.o. na dostawę usług Contact Center na lata 2020-2022.
2. W dniu 13 maja 2020 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Brave Agency Sp. z o.o. co było bezpośrednim następstwem odwołania przez klientów wszystkich eventów i imprez masowych w

związku pandemią koronawirusa oraz wprowadzonymi w związku z tym restrykcjami administracyjnymi. W efekcie wskazana spółka zależna wygenerowała stratę netto przewyższającą posiadane aktywa i zmuszona została do zakończenia działalności operacyjnej na skutek utraty klientów.

3. W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) przyznanej w ramach programu rządowego "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm", której wartość w ramach Grupy Kapitałowej wyniosła 3,5 mln zł.
4. W dniu 4 czerwca 2020 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) przyznanej w ramach programu rządowego "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm" przez spółki zależne Emitenta w wysokości 3,9 mln zł.

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.

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

Spółka zależna Emitenta tj. Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa prowadzi spór sądowy 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 Agenta 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.

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. Szerszy opis przebiegu postępowania został zawarty w pkt.2.7 sprawozdania z działalności Zarządu za 2019 rok.

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

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

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

4.23. 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.

4.24. 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:

- faktyczny wpływ pandemii koronawirusa Covid-19 na gospodarkę i pozycję rynkową Spółki;
- zminimalizowanie negatywnych skutków ograniczeń administracyjnych związanych z pandemią, w tym utrzymania miejsc pracy, zminimalizowanie ewentualnych strat oraz zachowanie stabilnej sytuacji finansowej;
- utrzymanie posiadanych kontraktów, zwłaszcza w segmencie call center;

- rozbudowa posiadanego portfolio klientów w szczególności o firmy niezwiązane z sektorem publicznym oraz intensyfikacja działań zmierzających do pozyskiwania klientów na rynkach zagranicznych w modelu *nearshoring* przy wykorzystaniu zasobów technologicznych i osobowych zlokalizowanych w Polsce;
- rozwijanie projektów regionalnych obejmujących kraje Europy Środkowej i Wschodniej realizowanych dla polskich i zagranicznych spółek prowadzących działalność na wielu rynkach.

4.25. 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.

4.26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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.

5. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Głapa
Wiceprezes Zarządu