

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2012,  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY  
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

**ORAZ**

**WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2012**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, jak również dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników oceny wyżej wymienionych dokumentów.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny następujących dokumentów przedłożonych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, obejmującego:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 72 687 tys. (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) złotych,
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 1 885 tys. (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych oraz dochód całkowity w wysokości 1 885 tys. (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych,
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 854 tys. (słownie: osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych,
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 21 tys. (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy) złotych,
  - e) wybrane dane objaśniające i pozostałe informacje dodatkowe.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2012 roku została podpisana w dniu 21 marca 2013 roku przez biegłych rewidentów: Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170) i Marcina Hauffa (nr ewidencyjny 11266).

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Biegły rewident nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę, że w sprawozdaniu finansowym w nocie A.4 Zarząd Spółki opisał testy na utratę wartości prac rozwojowych o wartości bilansowej netto 7.873 tys. (słownie: siedem milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące) złotych, które nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. Zdaniem biegłego rewidenta powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Biegły rewident stwierdził, że pomimo, że Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, takiej pewności nie ma.

Opiniując powyższe stanowisko biegłego rewidenta dotyczące prawdopodobieństwa zrealizowania planów i zamierzeń biznesowych Zarządu Spółki w kontekście oceny godziwej wartości prac rozwojowych oraz wyniku testów na utratę ich wartości, które nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących, Rada Nadzorcza zapoznała się ze szczegółowym uzasadnieniem stanowiska Zarządu w przedmiotowej sprawie. Dowodzi ono, iż prace rozwojowe stanowią kluczowy składnik wartości niematerialnych i prawnych dla Spółki Arteria S.A., której strategicznym kierunkiem rozwoju na najbliższe lata jest budowanie nowoczesnych i innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Realizowane w tym zakresie działania już przynoszą wymierne efekty, przyczyniając się do optymalizacji kosztowych, wytwarzania i wdrażania nowych usług i produktów przynoszących znaczące korzyści ekonomiczne zarówno w skali Spółki jak i pomiotów zależnych, w tym wzrostu przychodów oraz innych pożytków, w tym przede wszystkim budowanie przewag

konkurencyjnych, a także umacnianie pozycji rynkowej w segmentach w jakich działa zarówno Spółka jak i Grupa Kapitałowa. Stanowisko Zarządu uzasadnia także fakt, iż koszty przedmiotowych prac rozwojowych są w znaczącym stopniu dofinansowane (ok.40%) ze środków Unii Europejskiej.

Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości powyższe stanowisko Zarządu.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2012. W ocenie biegłego rewidenta informacje zamieszczone w sprawozdaniu finansowym są zgodne z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu Zarządu i że sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259).

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2012. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu, badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki przedstawia prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie ocenianych dokumentów.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu co do sposobu podziału zysku netto Spółki wypracowanego w roku 2012, który proponuje:

zysk netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 1.885.305,91 zł (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięć 91/100) złotych podzielić w sposób następujący:

- (a) kwotę w wysokości 180.177,91 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy sto siedemdziesiąt siedem 91/100) złotych przelać na kapitał zapasowy,
- (b) kwotę w wysokości 1.705.128,00 (słownie: jeden milion siedemset pięć tysięcy sto dwadzieścia osiem 00/100) złotych przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki.

Z podziału zysku netto za rok obrotowy 2012, zostaną wyłączone akcje nabyte do dnia 3 października 2013 roku przez Spółkę w Programie Skupu Akcji Własnych prowadzonego na podstawie uchwały § 1 oraz 2 uchwały numer 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września

2012 roku, w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych oraz zasad realizacji "Programu skupu akcji własnych", który został podany do publicznej wiadomości w dniu 8 listopada 2012 roku (raport bieżący 26/2012).

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy za 2012 rok.

Rada Nadzorcza w oparciu o własne badania i spostrzeżenia oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i jego raportu wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 22 maja 2013 roku.

#### PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Dariusz Stokowski .....  
*/Przewodniczący Rady Nadzorczej/*

Tomasz Filipiak .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*

Paweł Tarnowski .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*

Miron Maicki .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*