

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2014,
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STATY PONIESIONEJ PRZEZ
SPÓŁKĘ W ROKU 2014**

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 2014, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, jak również dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku 2014, 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 2014,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, obejmującego:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 86.047 tys. (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów czterdzieści siedem tysięcy) złotych,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 365 tys. (słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy) złotych oraz ujemny całkowity dochód w wysokości 365 tys. (słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy) złotych,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.927 tys. (słownie: dwa miliony dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy) złotych,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 582 tys. (słownie: pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące) złotych,
 - e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zbadane przez CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. – 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 2014 roku została podpisana w dniu 20 marca 2015 roku przez biegłego rewidenta Jędrzeja Szalacha (nr ewidencyjny 11505).

W opinii biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 nieuregulowanym 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 treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę na następujące kwestie:

- w czerwcu 2014 roku Spółka nabyła udziały w spółce Arteria Call Center Sp. z o.o. Na dzień bilansowy aktywa te zostały zaklasyfikowane jako „aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”, a w dniu 13 marca 2015 roku sprzedane. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 6.19 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego,
- Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach powiązanych oraz długoterminowych aktywów finansowych, których założenia zostały opisane w notach 6.10-6.12 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez Spółkę testów na utratę wartości Zarząd nie dokonał odpisów aktualizujących. Wartość odzyskiwalna ww. aktywów jest uzależniona od realizacji zakładanych prognoz finansowych w przyszłości. Zadaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znacząca niepewność, co do realizacji zakładanych prognoz, a w konsekwencji nie występują przesłanki co do utraty wartości ww. aktywów,

- Spółka posiada na dzień bilansowy nierozliczone od co najmniej roku należności handlowe w kwocie 1.420 tys. złotych (w tym 1.112 tys. złotych od jednostek powiązanych osobowo), z czego 1.112 tys. złotych przypada na kontrakty długoterminowe. Zdaniem Zarządu należności dotyczą głównie spółek, z którymi prowadzona jest bieżąca współpraca i zostaną rozliczone, dlatego nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2014. W ocenie biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2014. 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 2014 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 2014 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 pokrycia straty netto Spółki poniesionej w roku 2014 w kwocie 365.102,49 (słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy sto dwa i 49/100), który proponuje, aby stratę tę pokryć z kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu odnośnie sposobu pokrycia straty poniesionej w roku 2014.

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 2014 oraz sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2015 roku.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Dariusz Stokowski
/Przewodniczący Rady Nadzorczej/

Tomasz Filipiak
/Członek Rady Nadzorczej/

Michał Lehmann
/Członek Rady Nadzorczej/

Paweł Tarnowski
/Członek Rady Nadzorczej/

Miron Maicki
/Członek Rady Nadzorczej/