

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA ROK 2014 ORAZ
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARTERIA S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

W związku z treścią art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) za rok 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników oceny wyżej wymienionych sprawozdań.

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

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, na które składa się:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 131.830 tys. (słownie: sto trzydzieści jeden milionów osiemset trzydzieści tysięcy) złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 10.244 tys. (słownie: dziesięć milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące) złotych oraz dochód całkowity w wysokości 10.244 tys. (dziesięć milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące) złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7.721 tys. (słownie: siedem milionów siedemset dwadzieścia jeden tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane 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 1.941 tys. (słownie: jeden milion dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy) złotych,

e) informacja dodatkowa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zbadane przez CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport z badania skonsolidowanego 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 sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 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 przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

- w czerwcu 2014 roku Grupa Kapitałowa 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 6.10-6.13 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową 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,

- Grupa Kapitałowa posiada na dzień bilansowy nierozliczone od co najmniej roku należności handlowe w kwocie 2.527 tys. złotych (w tym 1.242 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,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które nie zostały zbadane, co nie narusza przepisów ustawy o rachunkowości. W odniesieniu do sprawozdań finansowych, które nie zostały zbadane zastosowano procedury rewizyjne, pozwalające wydać opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w raporcie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie I 1.8.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Grupy Kapitałowej w roku 2014. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wzięła także pod uwagę ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą, jak i biegłego rewidenta.

Jednocześnie Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014 przedstawia prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie ocenianych dokumentów.

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 Grupy Kapitałowej za rok 2014 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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/