

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARTERIA S.A. ZA ROK 2015 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 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 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 2015,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168 515 tys. (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 10 231 tys. (słownie: dziesięć milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy) złotych oraz dochód całkowity w wysokości 10 231 tys. (dziesięć milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy) złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7 473 tys. (słownie: siedem milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 209 tys. (słownie: jeden milion dwieście dziewięć tysięcy) złotych,
 - e) informacja dodatkowa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zbadane przez Pro Audit Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została podpisana w dniu 21 marca 2016 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

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 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 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 formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Grupy Kapitałowej.

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

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36, zrealizował testy na utratę wartości przez wartości niematerialne, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość. Wartość księgowa wartości niematerialnych w postaci nakładów na systemy informatyczne wynosiła na dzień bilansowy 16 772 tys. zł a wartość księgowa dodatniej wartości firm wynosiła 52 019 tys. zł. Szczegółowe informacje o ich wynikach zostały zawarte w notcie numer 6.12. skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale biegły rewident wskazał, iż pewności takiej nie ma.

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym szacunkowe przychody ze sprzedaży usług, których wartość niezafakturowana na rzecz kontrahentów do dnia wydania niniejszej opinii wyniosła 10 942 tys. zł. Ustalanie przychodów szacunkowych na koniec poszczególnych okresów rozliczeniowych związane jest z typem działalności, jaki spółki Grupy prowadzą na rzecz swoich kontrahentów.
- 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, pozwoliły wydać biegłemu rewidentowi opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015. 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 2015. 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 2015 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 2015 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015 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 2015 i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 3 czerwca 2016 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/