

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2016 ROK  
ORAZ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI NA DZIEŃ I ZA  
ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) – w oparciu o posiadane informacje i opinię biegłego rewidenta - dokonała oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2016 rok” oraz „Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 dokumentów.

Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie posiadanych informacji i opinii biegłego rewidenta dokonała oceny następujących dokumentów przedłożonych przez Zarząd Spółki:

- 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016,
- 2) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, obejmującego:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 107 541 tys. (słownie: sto siedem milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy) złotych,
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 3 461 tys. (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt jeden) złotych oraz ujemny całkowity dochód w wysokości 3 461 tys. (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt jeden) złotych,
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 336 tys. (słownie: cztery miliony trzysta trzydzieści sześć tysięcy) złotych,
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 272 tys. (słownie: dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące) złotych,
  - e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe Spółki 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 uzupełniający z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku została podpisana w dniu 21 marca 2017 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

1. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standarem Rachunkowości nr 36, wykonał 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 1 584 tys. zł. Powodzenie planów Zarządu Jednostki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.
2. Prezentowana wartość księgowa udziałów w spółkach zależnych a także nakładów na instrumenty finansowe w postaci certyfikatów inwestycyjnych w badanym sprawozdaniu finansowym wynosiła na dzień bilansowy 53 631 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standarem Rachunkowości nr 36, wykonał testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych oraz certyfikatów inwestycyjnych, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość. Powodzenie planów Zarządu Jednostki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

3. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym szacunkowe przychody ze sprzedaży usług, których wartość niezafakturowana na rzecz kontrahentów spoza Grupy Kapitałowej do dnia wydania niniejszej opinii wyniosła 5 786 tys. zł. Ustalanie przychodów szacunkowych na koniec poszczególnych okresów rozliczeniowych związane jest z typem działalności, jaki Jednostka prowadzi na rzecz swoich kontrahentów.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2016. W ocenie biegłego rewidenta informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, biegły rewident nie stwierdził istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2016. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i właśnie biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016 oraz opinią biegłego rewidenta 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 2016 rok.

W ocenie Rady Nadzorczej, działając w oparciu o posiadane informacje oraz opinię biegłego rewidenta, 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 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 2016 rok” oraz „Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku” i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 23 maja 2017 roku.

**PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA NASTĘPNEJ STRONIE**

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

**Dariusz Stokowski**

*/Przewodniczący Rady Nadzorczej/*

.....

**Piotr Schramm**

*/Członek Rady Nadzorczej/*

.....

**Michał Lehmann**

*/Członek Rady Nadzorczej/*

.....

**Paweł Tarnowski**

*/Członek Rady Nadzorczej/*

.....

**Miron Maicki**

*/Członek Rady Nadzorczej/*

.....