

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARTERIA S.A. ZA 2016 ROK ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

W związku z treścią art. 395 § 5 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 Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za 2016 rok” oraz „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arteria S.A. 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 sprawozdań.

Rada Nadzorcza Spółki – w oparciu o posiadane informację i opinię biegłego rewidenta - dokonała oceny następujących dokumentów przedłożonych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168 632 tys. (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące) złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 7 354 tys. (słownie: siedem milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych oraz dochód całkowity w wysokości 7 354 tys. (słownie: siedem milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 6 480 tys. (słownie: sześć milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane 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 1 839 tys. (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści dziewięć) 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 2016 roku została podpisana w dniu 21 marca 2017 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- a) przekazuje rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

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

- a) na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej, zgodnie z Międzynarodowym Standarem 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 22 140 tys. zł a wartość księgowa dodatniej wartości firm wynosiła 49 254 tys. zł. Szczegółowe informacje o wynikach tych testów zostały zawarte w notach numer 6.11 i 6.12. skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powodzenie planów Zarządu Jednostki dominującej uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

- b) Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym szacunkowe przychody ze sprzedaży usług, których wartość niezafakturowana na rzecz kontrahentów spoza Grupy Kapitałowej do dnia wydania niniejszej opinii wyniosła 17 169 tys. zł. Ustalanie przychodów szacunkowych na koniec poszczególnych okresów rozliczeniowych związane jest z typem działalności, jaki spółki Grupy prowadzą na rzecz swoich kontrahentów.

- c) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje również 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 nam opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Grupy Kapitałowej 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 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 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej, działając w oparciu o posiadane informacje oraz opinię biegłego rewidenta, sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok 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 2016 rok” i „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku”.

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

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/