

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 ROK
ORAZ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI NA DZIEŃ I ZA
ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 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 2017 rok” oraz „Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 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 2017,
- 2) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, obejmującego:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101 293 tys. (słownie: sto jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące) złotych,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 4 474 tys. (słownie: cztery miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące) złotych oraz ujemny całkowity dochód w wysokości 4 474 tys. (słownie: cztery miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące) złotych,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 5 456 tys. (słownie: pięć milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 281 tys. (słownie: dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy) 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 2017 roku została podpisana w dniu 27 kwietnia 2018 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017 we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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,
2. zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę, że na dzień 31 grudnia 2017 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 1 966 tys. zł. 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 wskazał, iż pewności takiej nie ma.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2017. W ocenie biegłego sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono 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 2017. 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 2017 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 2017 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 2017 rok” oraz „Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku” i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 28 maja 2018 roku.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ OBECNYCH NA POSIEDZENIU

Grzegorz Grygiel
/Przewodniczący Rady Nadzorczej/

Piotr Schramm
/Członek Rady Nadzorczej/

Michał Lehmann
/Członek Rady Nadzorczej/

Michał Wnorowski
/Członek Rady Nadzorczej/

Krzysztof Kaczmarczyk
/Członek Rady Nadzorczej/

Dariusz Stokowski
/Członek Rady Nadzorczej/

Bartłomiej Jankowski
/Członek Rady Nadzorczej/