

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARTERIA S.A. ZA 2017 ROK ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 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 2017 rok” oraz „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arteria S.A. 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 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 2017 rok,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, na które składa się:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 115 136 tys. (słownie: sto piętnaście milionów sto trzydzieści sześć tysięcy) złotych,
 - b) skonsolidowane 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 41 738 tys. (słownie: czterdzieści jeden milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy) złotych oraz ujemny dochód całkowity w wysokości 41 738 tys. (słownie: czterdzieści jeden milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy) złotych,
 - c) skonsolidowane 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 42 720 tys. (słownie: czterdzieści dwa miliony siedemset dwadzieścia tysięcy) złotych,
 - d) skonsolidowane 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 3 968 tys. (słownie: trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt osiem 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 2017 roku została podpisana w dniu 27 kwietnia 2018 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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 na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową 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 dominującej.

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

1. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Jednostki dominującej, zgodnie z Międzynarodowym Standarem Rachunkowości nr 36, zrealizował testy na utratę wartości przez wartości niematerialne w postaci nakładów na systemy informatyczne o wartości 17 038 tys. zł, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartości. Powodzenie planów Zarządu Spółki dominującej uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazał, że pewności takiej nie ma.

2. 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 biegłemu opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok. W ocenie biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest 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 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 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 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej, działając w oparciu o posiadane informacje oraz opinię biegłego rewidenta, sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 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 2017 rok” i „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku”.

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/