

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA Z OCENY SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU 2020

Stosując szczegółową zasadę II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji spółki Arteria Spółka Akcyjna (dalej także „Spółka”) oraz Grupy Kapitałowej Arteria S.A. (dalej także „Grupa Kapitałowa”) w roku 2020 z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

I. Zwięzła ocena sytuacji finansowej Arteria S.A.

W 2020 roku na poziomie jednostkowym Arteria S.A. („Spółka”) osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 17 822 tysięcy złotych wobec 14 999 tysięcy złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego co oznacza wzrost sprzedaży na poziomie 18,8%. Na przychody w raportowanym okresie składała się sprzedaż usług w segmencie call center, obejmująca przede wszystkim wieloletnie kontrakty. Mimo istotnych zmian jakie zaszły w otoczeniu gospodarczym, przychody Spółki utrzymywały się w raportowanym okresie na stabilnym poziomie. W związku ze zwiększeniem poziomów kosztów operacyjnych, uległa zmniejszeniu rentowność operacyjna prezentowana na poziomie jednostkowym, która w 2020 roku wynosiła 1 720 tysięcy złotych wobec 2 420 tysięcy złotych w 2019 roku. Wskaźnik EBITDA wyniósł w raportowanym okresie 2 477 tysięcy złotych wobec 3 221 tysiąca złotych rok wcześniej.

Arteria S.A. jako Jednostka Dominująca w strukturze holdingowej odpowiada za tworzenie strategii rozwoju Grupy Kapitałowej oraz sprawuje nadzór nad jej realizacją, prowadzi politykę akwizycyjną oraz wspiera spółki zależne w obszarach takich jak finanse, controlling i zarządzanie zasobami ludzkimi. Spółki zależne koncentrują się na rozwijaniu kompetencji branżowych i budowaniu przewag konkurencyjnych w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych składających się na zdywersyfikowany model działalności biznesowej.

II. Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

W okresie dwunastu miesięcy 2020 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 194,5 mln zł i były o 2% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie była sprzedaż prowadzona w segmencie Call Center, która wyniosła 141,5 mln zł (co stanowiło 72,7% całości przychodów w raportowanym okresie) i była o 13,4% wyższa niż w 2019 roku. W drugim, wiodącym segmencie działalności Grupy Kapitałowej tj. we Wsparciu Sprzedaży odnotowano wyraźny spadek sprzedaży w porównaniu do 2019 roku (o 22,9%). Przychody w okresie sprawozdawczym osiągnęły z tego tytułu poziom 47,6 mln zł co stanowiło 24,5% całości sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2020 roku. Pozostałe przychody Grupy Kapitałowej w

raportowanym okresie (gdzie indziej nie sklasyfikowane) osiągnęły w okresie sprawozdawczym poziom 5,4 mln zł i były o 9,7% niższe niż w porównywanym okresie.

Grupa Kapitałowa zanotował stratę na działalności operacyjnej (EBIT), która w raportowanym okresie wyniosła 4,2 mln zł oraz wyraźny spadek wskaźnika EBITDA do poziomu 1,6 mln zł. W efekcie, Grupa Kapitałowa po czterech kwartałach 2020 roku zanotował stratę na poziomie 6,7 mln zł. Niższa rentowność spowodowana była głównie wzrostem kosztów sprzedaży, związanych z wydatkami na rozwiązania technologiczne klasy korporacyjnej (łącza internetowe, oprogramowanie, zestawy słuchawkowe, telefony nowej generacji), niezbędne aby dostosować zespoły sprzedażowe Grupy Kapitałowej do pracy w modelu hybrydowym. Drugim powodem była znacząca utrata przychodów w segmencie Wsparcia Sprzedaży, których nie udało się zrekompensować redukcją kosztów, wynik netto obciążają w znaczący sposób także odpisy księgowe będące efektem aktualizacji testów na utratę wartości firm, spowodowanych głównie skutkami COVID-19. W raportowanym okresie obniżeniu uległa także suma zobowiązań Emitenta (o blisko 24%).

III. Opis funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Arteria jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Analogicznie, za system kontroli wewnętrznej w ramach poszczególnych spółek zależnych i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, odpowiedzialność ponoszą zarządy poszczególnych spółek zależnych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych w Spółce oraz w poszczególnych spółkach zależnych sprawuje Prezes Zarządu Arteria S.A. Za organizację prac związanych z przygotowaniem danych finansowych (zarówno w Arteria S.A., jak i w spółkach zależnych), które stanowią podstawę do przygotowania rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych, odpowiedzialne jest zewnętrzne biuro rachunkowe. Zarząd Spółki na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym, niezbędnym do ich należytego zastosowania, zarówno na poziomie spółki dominującej, jak i na poziomie spółek zależnych.

Wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są na bieżąco raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne poszczególnych segmentów biznesowych. Systematycznie, w stale ustalonych terminach organizowane są spotkania zarządu z kadra kierowniczą, w celu omówienia wyników finansowych w podziale na poszczególne

segmenty działalności. Zarząd Spółki organizuje analogiczne spotkania z kierownictwem spółek zależnych.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemów finansowo-księgowych, w których rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości (zatwierdzoną przez zarząd Spółki) opartych na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdania finansowe sporządzone przez zewnętrzne biuro rachunkowe, przekazywane są do Zarządu Spółki. Podobną drogę przechodzą sprawozdania finansowe, spływające z poszczególnych spółek zależnych. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta do Zarządu Arteria oraz analogicznie do zarządów spółek zależnych, a następnie publikowane w raportach z przeprowadzonych badań.

IV. Ocena dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd Arteria S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz monitoruje ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. W 2020 roku, Spółka posiadała pełną zdolność wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań oraz nie identyfikowała istotnych zagrożeń, które mogłyby wpłynąć na zwiększenie ryzyka utraty możliwości regulowania zobowiązań wobec zewnętrznych dostawców usług. Należy jednak zwrócić uwagę, iż w związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa, pojawiło się potencjalne ryzyko dotyczące płynnego zarządzania zasobami finansowymi Spółki. Bieżąca sytuacja wymaga zatem dochowania szczególnej staranności w monitorowaniu oraz identyfikacji potencjalnych ryzyk w celu bieżącego podejmowania działań prewencyjnych, mających neutralizować lub minimalizować ich negatywne skutki dla Spółki.

V. Inne ryzyka istotne dla Spółki

Poza ryzykiem finansowym, najistotniejszymi ryzykami zidentyfikowanymi przez Spółkę są obecnie:

- ryzyko związane z wystąpieniem pandemii koronawirusa COVID-19 oraz związane z tym ryzyka negatywnego wpływu tego faktu na otoczenie rynkowe, ograniczenia zakresu współpracy z obecnymi i przyszłymi klientami bądź częściowej ich utraty, dodatkowej presji cenowej ze strony zlecniodawców oraz przeterminowania znaczącej części należności;
- ryzyko niepowodzenia strategii Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz nieudanych akwizycji;
- ryzyko związane z czynnikami ekonomicznymi i politycznymi;
- ryzyko wypowiedzenia umów przez banki lub firmy leasingowe;
- ryzyko zmiennego otoczenia prawnego;
- ryzyko związane z utrzymaniem profesjonalnej kadry i przyszłością rynku pracy;

- ryzyko związane z prowadzeniem działalności przy wykorzystaniu technologii informatycznych;
- ryzyko naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych;
- ryzyko związane z zarządzaniem instrumentami finansowymi, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej.

VI. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Spółka nie posiada odrębnych wewnętrznych struktur realizujących funkcję audytu wewnętrznego. Obowiązki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance są zawarte w indywidualnych obszarach odpowiedzialności kierownictwa Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco obserwuje ryzyka istotne dla Spółki starając się, w razie wystąpienia takiej konieczności, wprowadzać stosowne modyfikacje do działalności operacyjnej i realizowanej strategii rozwoju. Szczegółowy opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Arteria jest na nie narażona i sposobów ograniczenia ryzyka zawarty został w raporcie rocznym Spółki za 2020 rok.

VII. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

W 2020 roku nie dokonywano istotnych zmian w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupą Kapitałową wypracowanych w latach poprzednich.

VIII. Ocena pracy Zarządu w okresie sprawozdawczym

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się ze swoich obowiązków. Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także na podstawie analizy przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte przez Zarząd działania, bowiem bardzo szybkie tempo rozwoju oraz wzrost skali i obszarów działania powoduje naturalne zwiększenie stopnia złożoności działań prowadzonych przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki przy użyciu łączności telefonicznej w dniu 2 czerwca 2021 roku.

/podpis członka Rady Nadzorczej/