

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS
za rok obrotowy zakończony 31.12.2011
oraz
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2011 roku

1. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 ROK

Struktura Grupy Kapitałowej ARCUS

Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- **ARCUS S.A.** - podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271167. Głównym przedmiotem działalności ARCUS S.A. jest dostawa kompleksowych zintegrowanych systemów zarządzania dokumentem i korespondencją masową.
- **T-matic Systems Sp. z o. o.** z siedzibą w Warszawie, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000265460. Głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług telematycznych dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych oraz energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów. ARCUS S.A. posiada 55% udziałów w T-matic.
- **DocuSoft Sp. z o. o.** z siedzibą w Bielsko-Białej, ul. Warszawska 153, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275 Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów. Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 24.05.2011.

Rada Nadzorcza spółki ARCUS S.A., na podstawie art. 382 par 3. Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 135.739 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 6.206 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie -6.772 tys. złotych,

- ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 7.238 tys. złotych,
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 30.643 tys. złotych,
- ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia.

w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2011 roku.

2. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Do badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS, Zarząd Spółki zatrudnił firmę Mazars Audyt Sp. z o.o., która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii i raportu podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2010 rok, sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawia rzetelne i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sporządzone wraz ze sprawozdaniem finansowym sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Audytor zwrócił uwagę na spór Arcus SA z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, który został opisany w sprawozdaniu finansowym.

1. Zarząd i Rada Nadzorcza ARCUS S.A.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Zarządu jednostki dominującej ARCUS SA (Spółki) wchodził:

- Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu

- Konrad Kowalczuk – Wiceprezes Zarządu
- Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

Z dniem 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Wiceprezesa Zarządu Pana Konrada Kowalczuka i odwołała go ze stanowiska. Od dnia 13 stycznia 2011 do 01 marca 2011 funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Włodzimierz Stasiak

W dniu 26 maja 2011 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w związku z wygaśnięciem mandatów dotychczasowych Członków Zarządu, w skład Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 26 maja 2011 r. Rada Nadzorcza powołała

- Michała Czeredysa – jako Prezesa Zarządu Spółki
- Wojciecha Kruszyńskiego – jako Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 lipca 2011 roku, wpłynęła na ręce Rady Nadzorczej Spółki i Prezesa Zarządu Arcus S.A. rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, złożona przez Pana Wojciecha Kruszyńskiego, obowiązująca od dnia 29 lipca 2011 r. (Raport Bieżący nr 23/2011 z dnia 20 lipca 2011 r.).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. Rada Nadzorcza składa się od 5 do 10 członków.

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Elżbieta Niebisz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Barski – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po 1 stycznia 2011 roku.

Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy Uchwały nr 20, w związku z upływem 3-letniej kadencji, ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani z dniem 26 maja 2011, wszyscy dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pani Elżbieta Niebisz, Pan Michał Słoniewski, Pan Tadeusz Janusiewicz, Pan Sławomir Jakszuk oraz Pan Ryszard Barski.

Jednocześnie na tym samym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na mocy Uchwały nr 21 została określona ilość członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Kapitałowej Arcus S.A. postanowiło powołać Radę Nadzorczą, na trzyletnią kadencję, w składzie pięciu osób. Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 26 maja 2011 roku. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani:

- Pan Marek Czeredys,

- Pan Dominik Czajewski,
- Pan Ryszard Barski,
- Pan Sławomir Jakszuk,
- Pan Michał Słoniewski.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 27 powołało, Pana Marka Czeredysa na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 2 września 2011 roku Pan Ryszard Barski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GK. Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GK ARCUS S.A. z dnia 11 października 2011 roku, Uchwałą nr 3 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Krzysztof Rajczewski.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w Radzie Nadzorczej Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. zasiadali:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dominik Czajewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej

2. Zarząd i Rada Nadzorcza T-matic System Sp. z o.o.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Grzegorz Szyszka – Prezes Zarządu
- Maciej Komorowski – Wiceprezes Zarządu
- Adam Zalewski – Wiceprezes Zarządu
- Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą Wspólników z dnia 3 marca 2011 r. ze składu Zarządu Spółki zostali odwołani:

- Adam Zalewski – Wiceprezes Zarządu
- Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą Wspólników z dnia 1 września 2011 r. ze składu Zarządu Spółki został odwołany:

- Grzegorz Szyszka – Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2011 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Maciej Komorowski – Prezes Zarządu

Uchwałą Wspólników z dnia 19 kwietnia 2011 r. do składu Zarządu Spółki zostali powołani:

Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:

Maciej Komorowski – Prezes Zarządu

Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W T-matic System Sp. z o.o. nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Docusoft Sp. z o.o.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2011 roku, 31 grudnia 2011 oraz dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

Andrzej Nycz – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W Docusoft Sp. z o.o. nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

4. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS za 2011 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2011 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2011 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe, zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS za 2011 rok, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego rocznego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

Analiza wartości i wskaźników przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, jak również w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2011 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 160.382 tys. i były niższe od przychodów ze sprzedaży za rok 2010 o 19 %,
- Grupa Kapitałowa odnotowała stratę z działalności operacyjnej, na poziomie – 7.632 tys. złotych,

- strata netto Grupy Kapitałowej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 6.206 tys. zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2011 roku poziom 135.739 tys. złotych, co stanowi wzrost o 9 % w stosunku do poziomu z końca 2010 roku.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w 2011 roku, Rada Nadzorcza zauważa, iż pomimo negatywnego wyniku z działalności sytuacja Grupy ulega poprawie. Podjęte zostały działania naprawcze, które koncentrowały się m. in. na obniżaniu kosztów działalności, poprawie rentowności sprzedaży, podniesieniu efektywności gospodarki towarowej, zmianie systemu motywacyjnego pracowników. Rozwijane są nowe obszary działalności jak usługi oraz telemetria.

Ujemny wynik jest w dużej mierze spowodowany zdarzeniami jednorazowymi jak rezerwy na zapasy, odpisy, jednorazowe spisanie w koszty itp. oraz poniesione wysokie koszty rozwoju i budowy kadr w podmiocie zależnym T-Matic Systems. Grupa notuje wysoki poziom płynności i wypłacalności.

Rada Nadzorcza na bieżąco opiniowała realizację strategii i polityki inwestycyjnej Grupy ze szczególnym uwzględnieniem badania rynku pod kątem akwizycji spółek oferujących usługi teletransmisyjne, telemetryczne lub usługi IT z wysoką wartością dodaną.

W 2011 roku Grupa dokonała akwizycji podmiotu Docusoft Sp. z o.o., a w raz z nim praw do specjalistycznego oprogramowania Vario.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej oraz działania restrukturyzacyjne realizowane przez Zarząd Spółki w 2011 roku, które stwarzają solidne podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

5. Rada Nadzorcza wnioskuje:

Rada Nadzorcza Spółki wnioskuje, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie GK ARCUS S.A.:

- Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2011 rok,
- Zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2011 rok.

1. Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej

2. Dominik Czajewski – Członek Rady Nadzorczej

3. Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej

4. Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej

5. Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej