

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

Arcus S.A.

**za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Miłej 2, została utworzona jako spółka z o.o. na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 1987 roku, Repertorium A nr V-4743/87 i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 czerwca 2001 roku pod numerem 0000015146.

W dniu 6 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu spółki akcyjnej do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 2 stycznia 2007 roku pod numerem 0000271167.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 526-03-08-803 REGON 001345988

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

- sprzedaż urządzeń, oprogramowania oraz usług w celu optymalizacji zarządzania dokumentem i korespondencją w przedsiębiorstwie i instytucjach o charakterze publicznym,
- sprzedaż systemów informatycznych (infrastruktura IT).

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 740 tys. złotych i dzieli się na 7.395.157 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W ciągu badanego roku nie nastąpiła zmiana kapitału podstawowego.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku byli:

- | | | | |
|------------------|---|---------|-----------------------|
| - MMRInvest S.A. | - | 64,91% | kapitału zakładowego, |
| - Spółka AIG TFI | - | 8,11 % | kapitału zakładowego, |
| - Pozostali | - | 26,98 % | kapitału zakładowego. |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał własny Spółki wynosił 65.289 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

- Pan Michał CZEREDYS – Prezes Zarządu,
- Pan Marek MULTAN – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Marek CZEREDYS - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jolanta GRUS - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał SŁONIEWSKI - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir JAKSZUK - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof RAJCZEWSKI - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 czerwca 2012 roku Pan Dominik Czajewski złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Jolantę Grus.

W roku 2012 stan zatrudnienia wynosił 147 osób.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 100.245 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.011 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dodatni dochód w kwocie 3.842 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.750 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.203 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2012 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku w wysokości 5.067 tys. złotych z przyszłych zysków Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagą dotyczącą punktu 19 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku, w którym szczegółowo został opisany spór pomiędzy Spółką a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało opublikowane w numerze 2706 Monitora Polskiego B z dnia 30 października 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 21 czerwca 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 29 czerwca 2012 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w marcu i kwietniu 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 30 kwietnia 2013 roku wydaliśmy opinię z uwagą następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na punkt 19 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, w którym szczegółowo został opisany spór pomiędzy Spółką Arcus S.A. a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych.”

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	180 408	153 235	193 442
Koszt własny sprzedaży	150 510	127 233	166 981
Wynik brutto na sprzedaży	29 898	26 002	26 461
Wynik na działalności operacyjnej	3 253	(5 422)	1 612
Wynik przed opodatkowaniem	5 286	(5 338)	2 856
Zysk/ strata netto	4 011	(5 067)	2 255
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwale w tym:	22 364	25 389	14 071
<i>Należności długoterminowe</i>	8 366	10 268	4 984
<i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	2 642	2 951	1 242
<i>Udziały w jednostkach podporządkowanych</i>	5 975	5 975	3 598
Aktywa obrotowe w tym:	77 881	106 807	108 600
<i>Zapasy</i>	14 898	34 241	28 186
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	46 922	57 701	33 691
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	14 366	9 163	41 475
Kapitał własny	65 289	61 539	66 948
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	30 073	64 843	50 852
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	24 088	52 306	49 212
Suma bilansowa	100 245	132 196	122 671

2. Wskaźniki efektywności działania

	2012	2011	2010
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	95 dni	128 dni	58 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	49 dni	110 dni	77 dni
Cykl rotacji zapasów = $\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt własny sprzedaży}} * 365$	82 dni	98 dni	61 dni

3. Wskaźniki płynności

	2012	2011	2010
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,6	1,6	2,1
Wskaźnik płynności II = $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,1	1,1	1,6

4. Wskaźniki rentowności

	2012	2011	2010
Rentowność netto sprzedaży = $\frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	2,9 %	(3,5%)	1 %
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	4 %	(3,8%)	2 %
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	3,2 %	(4,1%)	1 %
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	6,1 %	(8%)	3 %

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12-tu miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2 Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy wartość należności długoterminowych wyniosła 8.366 tys. złotych, z czego 7.901 tys. złotych stanowią należności z tytułu umów leasingu finansowego urządzeń. W porównaniu do roku 2011 wartość należności z tytułu leasingu zmniejszyła się o 1.336 tys. złotych.

2.1.2. Udziały w jednostkach podporządkowanych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały:

- w Spółce T-matic Systems Sp. z o. o. o wartości 3.965 tys. złotych, co stanowi 55% udziału w kapitale oraz w prawach głosu na Zgromadzeniu Wspólników,
- w Spółce Docusoft Sp. z o.o. o wartości 2.010 tys. złotych, co stanowi 86,96% udziału w kapitale oraz 90,1% udziału w prawach głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Udziały zostały wycenione na dzień bilansowy według ceny nabycia. Nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Głównym składnikiem zapasów są towary potwierdzone spisem z natury przeprowadzonym na dzień 25 października 2012 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosły 326 tys. złotych. Zostały one utworzone zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe w wysokości 41.698 tys. złotych zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto po pomniejszeniu o odpis aktualizujący w wysokości 115 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku potwierdzono pisemnie oraz przez płatności 71% salda należności z tytułu dostaw i usług.

2.2.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi oraz z pisemnym potwierdzeniem sald rachunków bankowych.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 65.289 tys. złotych.

Wartość kapitału akcyjnego w wysokości 740 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze statutem Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień bilansowy stanowił wartość ujemną w kwocie 735 tys. złotych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę o skupie akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10 % kapitału zakładowego. Skup akcji rozpoczęto we wrześniu 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała 31 716 akcji własnych stanowiących 0,43% kapitału.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 30.073 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 19.852 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu podatków. Zobowiązania zostały potwierdzone z odpowiednimi dokumentami.

2.4. Rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 180.408 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła prawie 100% przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 177.492 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe w kwocie 2.202 tys. złotych to głównie wynik nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi oraz kwota odsetek od lokat bankowych.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dodatni dochód w wysokości 3.842 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

2.6. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat.

2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe Arcus S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul Piękna 18



Monika KACZOREK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Nr 9 686

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku

Sprawozdanie finansowe
ARCUS S.A.
na dzień 31 grudnia 2012 roku