

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS
za rok obrotowy zakończony 31.12.2013
oraz
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2013 roku

1. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 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 SA** 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 0000444112. Głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług telematycznych dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych oraz energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów. ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 65,5% 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. ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 86,96% udziałów w DocuSoft.
- **Durau Sp. z o. o.** z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mikołaja 8-11, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej dla małych i średnich przedsiębiorstw w sektorze mediów, energii, paliw i usług.

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

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 113.952 tys. złotych,

- ✓ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1.952 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 2.229 tys. złotych,
 - ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.033 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.379 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 2013 roku.

2. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO 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 2013 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 2013 roku, jak też wyniku finansowego Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 konsorcjum Arcus/T-matic z Energa-Operator SA, który został opisany w sprawozdaniu finansowym.

1. Zarząd i Rada Nadzorcza ARCUS S.A.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2013 r., 31 grudnia 2013 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu
- Marek Multan - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Na dzień 1 stycznia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po 1 stycznia 2013 roku.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Pan Krzysztof Rajczewski złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki (RB 20/2013). W dniu 20 czerwca podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy Uchwały nr 21, do składu Rady Nadzorczej został powołany z dniem 20 czerwca 2013 roku, Pan Tomasz Pelc (RB 23/2013).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Pelc – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

2. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS za 2013 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2013 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 2013 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 2013 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 299.152 tys. i były wyższe od przychodów ze sprzedaży za rok 2012 o 62%,
- Grupa Kapitałowa odnotowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 2.156 tys. złotych,
- zysk netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 1.952 tys. zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2013 roku poziom 113.952 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w 2013 roku, Rada Nadzorcza zauważa, iż 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.

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.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej oraz działania restrukturyzacyjne realizowane przez Zarząd Spółki w 2013 roku, które stwarzają solidne podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

3. 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 2013 rok,
- Zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2013 rok.

1. Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej
3. Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej
4. Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
5. Tomasz Pelc – Członek Rady Nadzorczej