

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

ARCUS S.A.

za rok obrotowy zakończony

31 grudnia 2013 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Kolejowej 5/7, 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 2013 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.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest MMRInvest S.A., która posiada 64,91% udziałów w kapitale zakładowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał własny Spółki wynosił 66.951 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

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

W ciągu badanego okresu nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Marek CZEREDYS - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta GRUS - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał SŁONIEWSKI - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir JAKSZUK - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz PELC - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Pan Krzysztof Rajczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 20 czerwca 2013 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pan Tomasz Pelc został powołany w skład Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2013 wynosiło 156 osób.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 119.767 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.298 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dodatni dochód w kwocie 2.021 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.662 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.243 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 2012 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 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 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2013 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku w wysokości 4.011 tys. złotych na wypłatę dywidendy w wysokości 0,10 zł na akcję, z pominięciem akcji dotychczas skupionych przez Spółkę w celu umorzenia, a kwotę 3.279 tys. złotych przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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, w którym szczegółowo opisany został spór pomiędzy Spółką a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 15 lipca 2013 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 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 18 lipca 2013 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w marcu 2014 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu 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 2013 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 30 kwietnia 2014 roku wydaliśmy opinię z uwagą następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę 35 punkt 4 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, w którym zostało opisane wezwanie od Energa – Operator S.A. do próby ugodowej Konsorcjum Arcus S.A. i T-Matic Systems S.A. Zarząd Spółki uznaje przedstawione roszczenie za bezpodstawne. Na dzień wydania niniejszej opinii nie jest możliwy do przewidzenia wynik postępowania, a w związku z tym rezerwy na pokrycie zobowiązań nie są możliwe do oszacowania.”

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	291 594	180 408	153 235
Koszt własny sprzedaży	259 076	150 510	127 233
Wynik brutto na sprzedaży	32 518	29 898	26 002
Wynik na działalności operacyjnej	2 926	3 253	(5 422)
Wynik przed opodatkowaniem	3 316	5 286	(5 338)
Zysk/ strata netto	2 298	4 011	(5 067)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe w tym:	23 857	22 364	25 389
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>8 062</i>	<i>8 366</i>	<i>10 268</i>
<i>Udziały w jednostkach podporządkowanych</i>	<i>7 955</i>	<i>5 975</i>	<i>5 975</i>
Aktywa obrotowe w tym:	95 910	77 881	106 807
<i>Zapasy</i>	<i>13 265</i>	<i>14 898</i>	<i>34 241</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>70 956</i>	<i>46 922</i>	<i>57 701</i>
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>9 123</i>	<i>14 366</i>	<i>9 163</i>
Kapitał własny	66 951	65 289	61 539
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	48 890	30 073	64 843
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	<i>40 854</i>	<i>24 088</i>	<i>52 306</i>
Suma bilansowa	119 767	100 245	132 196

2. Wskaźniki efektywności działania

	2013	2012	2011
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	86 dni	95 dni	128 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	38 dni	49 dni	110 dni
Cykl rotacji zapasów = $\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt własny sprzedaży}} * 365$	17 dni	82 dni	98 dni

3. Wskaźniki płynności

	2013	2012	2011
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,0	2,6	1,6
Wskaźnik płynności II = $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,7	2,1	1,1

4. Wskaźniki rentowności

	2013	2012	2011
Rentowność netto sprzedaży = $\frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	1,1 %	2,9 %	(3,5%)
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	1,9 %	4 %	(3,8%)
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,4 %	3,2 %	(4,1%)
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	3,4 %	6,1 %	(8%)

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku poz. 330),
- 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 2012 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 8.062 tys. złotych, z czego 7.212 tys. złotych stanowią należności z tytułu umów leasingu finansowego urządzeń. W porównaniu do roku 2012 wartość należności z tytułu leasingu zmniejszyła się o 689 tys. złotych.

2.1.2. Udziały w jednostkach podporządkowanych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały w następujących jednostkach podporządkowanych:

- T-matic Systems S.A. o wartości 5.945 tys. złotych, co stanowi 65,6% udziału w kapitale oraz 61 % udziału w prawach głosu,
- 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.

Zwiększenie wartości udziałów o 1.980 tys. złotych dotyczy zakupu akcji nowej emisji w Spółce T-Matic Systems S.A.

Udziały zostały wycenione na dzień bilansowy według ceny nabycia. Zarząd dokonał stosownych wycen potwierdzających brak konieczności 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 31 grudnia 2013 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosły 363 tys. złotych i zostały utworzone zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe w wysokości 68.372 tys. złotych zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto po pomniejszeniu o odpis aktualizujący w wysokości 127 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku potwierdzono pisemnie oraz przez płatności 80% 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 2013 roku wyniósł 66.951 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.

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu 75.157 akcji własnych Spółki. Do dnia wydania niniejszego raportu umorzenie nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień bilansowy stanowił wartość ujemną w kwocie 458 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 48.890 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 30.625 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu podatków w wysokości 7.689 tys. złotych. Zobowiązania handlowe zostały pisemnie potwierdzone w 69%.

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 291.594 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 80% przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 288.841 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dodatni dochód w wysokości 2.021 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 2013 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 2013 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. z 2014 roku, poz. 133).

IV UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2013 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

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 9 686

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku