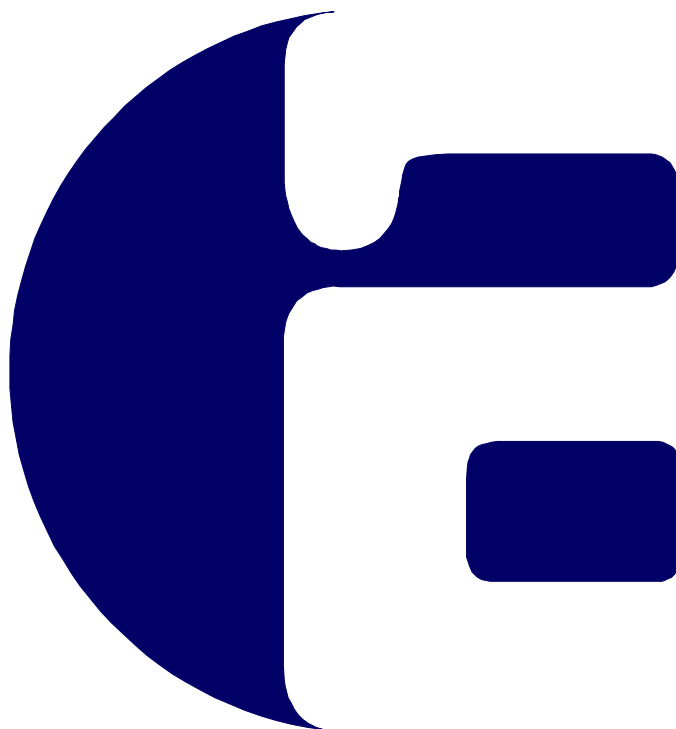


ARCUS Spółka Akcyjna

[www.arcus.pl](http://www.arcus.pl)



Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
z oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Arcus S.A. za okres  
od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

oraz

Sprawozdania Zarządu z działalności spółki ARCUS S.A.  
za 2015 roku

Warszawa, 28 kwietnia 2016 roku

# 1 Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Arcus S.A. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki ARCUS S.A. za 2015 roku

## 1.1 Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Arcus S.A. za 2015 rok

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

– Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzonej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 112 124 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 3 763 tys. złotych,
- zestawienie całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód w kwocie 4 029 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4 031 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 728 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.
- w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

– Sprawozdania Zarządu z działalności spółki ARCUS S.A. za 2015 roku.

## 1. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Do badania Jednostkowego sprawozdania finansowego ARCUS S.A., Spółka zatrudniła firmę TPA Horwath Horodko Audit 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 2015 rok, sprawozdanie finansowe Arcus S.A. obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sporządzone wraz ze sprawozdaniem finansowym sprawozdanie z działalności ARCUS S.A. 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 Energa Operator SA, który został opisany w sprawozdaniu finansowym.

## 1. Zarząd i Rada Nadzorcza

### Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Czeredys – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26.01.2016 roku powołała do składu Zarządu Pana Rafała Czeredysa.

Na dzień 31.12.2015 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu.

Kadencja Pana Marka Multana wygasta z dniem 23.06.2015 roku. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30.07.2015 roku powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Łotoszyńskiego.

Na dzień 01.01.2015 roku, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

### Rada Nadzorcza (RN)

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

Na dzień 31.12.2015 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Lech Lechowski – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą, na nową 3-letnią kadencję, w dniu 23 czerwca 2015 roku, w poniższym składzie:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Franciszek Pelc – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Lech Lechowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 grudnia 2015 roku, na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa Zarządu wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej, przez Pana Tomasza Pelca (Raport Bieżący nr 26/2015).

Na dzień 01.01.2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- |                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| – Jolanta Grus      | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Michał Słoniewski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Sławomir Jakszuk  | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Tomasz Pelc       | – Członek Rady Nadzorczej. |

## 2 Wnioski z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ARCUS S.A. za 2015 rok oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Spółki Arcus S.A. za 2015 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Jednostkowym sprawozdaniem finansowym Arcus SA za 2015 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym ARCUS S.A., 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 Arcus S.A. za 2015 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 Arcus S.A. za 2015 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Spółki osiągnęły poziom 141,3 mln złotych i wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 11,9%,
- Spółka zrealizowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 5,5 mln zł oraz zysk netto w kwocie 3,8 mln zł,
- suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec 2015 roku poziom 112,1 mln zł.

Po dokonaniu analizy jednostkowego sprawozdania finansowego Arcus S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Arcus S.A. w 2015 roku, Rada Nadzorcza Spółki zauważa, że sytuacja Spółki uległa w stosunku do 2014 roku znaczącej poprawie. Na pozytywne roczne wyniki miało istotny wpływ zorientowane Spółki na obszarach, w których posiada największe kompetencje oraz wprowadzenie i zrealizowanie programów redukcji kosztów.

Rada Nadzorcza na bieżąco opiniowała realizację strategii i polityki inwestycyjnej Spółki.

## 3 Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania w ARCUS S.A. zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w Spółce ARCUS S.A. przestrzegane są wszystkie zasady ładu korporacyjnego opublikowanych w dokumencie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” uchwalonych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych i stanowiących załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów wartościowych S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku.

## 4 Podział zysku za rok obrotowy 2015.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu ARCUS S.A. w sprawie podziału zysku za rok 2015.

## 5 Rada Nadzorcza wnioskuje:

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

- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Arcus S.A. za 2015 rok,

- Zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w zakresie podziału zysku za rok 2015.

- |                       |   |                                |       |
|-----------------------|---|--------------------------------|-------|
| 1. Marek Czeredys     | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej | ..... |
| 2. Tomasz Konewka     | - | Członek Rady Nadzorczej        | ..... |
| 3. Leszek Lechowski   | - | Członek Rady Nadzorczej        | ..... |
| 4. Krzysztof Przybył  | - | Członek Rady Nadzorczej        | ..... |
| 5. Bogusław Wasilewko | – | Członek Rady Nadzorczej        | ..... |