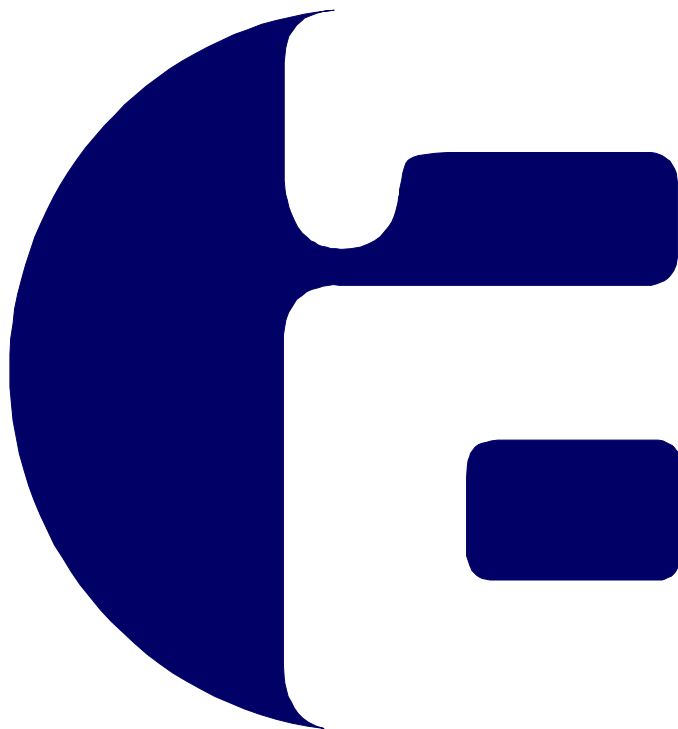


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI I OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

ARCUS S.A. W 2015 ROKU

Warszawa, 28 kwietnia 2016 roku

Rada Nadzorcza spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w części III pkt. 1 dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", przekazuje niniejszym do wiadomości akcjonariuszy Spółki ARCUS S.A. ocenę swojej pracy w rocznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

RADA NADZORCZA

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, |
| – Leszek 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, |
| – Leszek 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. |

W roku 2015 Rada Nadzorcza ARCUS S.A. odbyła 7 posiedzeń, podejmowała także uchwały w trybie obiegowym i za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli wszyscy Członkowie.

W ramach przysługujących jej kompetencji określonych w Statucie Spółki i Kodeksie spółek handlowych, Rada Nadzorcza ARCUS S.A. obradowała nad szeregiem spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. W szczególności pod obrady Rady Nadzorczej zostały przekazane następujące sprawy:

- realizacja założeń budżetowych i oceny sprawozdań finansowych,
- zaciąganie zobowiązań powyżej limitów określonych Statutem oraz obciążanie majątku Spółki,
- strategia rozwoju Spółki,
- ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- lokowanie środków pieniężnych przez Spółkę.

W ramach wskazanych powyżej czynności Rada Nadzorcza podjęła łącznie 17 uchwał, w tym podejmowała uchwały m. in. w następujących sprawach:

- dokonania wyboru audytora do badania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Arcus S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wraz z pogłębioną analizą sprawozdania spółek zależnych oraz do przeglądu półrocznego.
- opiniowanie treści zaproponowanych przez Zarząd projektów uchwał, które miały być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- analiza i ocena sprawozdań finansowych i ich oceny przez audytora za pierwsze półrocze 2015,
- przyjęcie sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, jak i Grupy Kapitałowej Arcus S.A. w 2014 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Kapitałowej Arcus S.A. za rok obrotowy 2014,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2014.
- przyjęcie sprawozdania zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2014 roku
- przedłużenia kredytów bankowych, akredytywy i zaciągania zobowiązań powyżej limitów określonych statutem.
- Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza miała możliwość uzyskiwania informacji od Zarządu Spółki dotyczących sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami. Na bieżąco przeprowadzane były konsultacje w sprawach związanych z poszczególnymi aspektami działalności Spółki. Szczególnie dotyczyło to zarządzania ryzykami dotyczącymi Spółki.
- Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki. Współpraca z Zarządem przebiegała bez zakłóceń. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona.

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji stosowała zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych notowanych na rynku giełdowym, zamieszczone w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza działała zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, dostępnym na stronie internetowej ARCUS S.A.

Do dnia 9 lipca 2015r cała Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem w związku z jej minimalnym, wymaganym prawem składem osobowym i brakiem wydzielonego komitetu ds. audytu. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. W konsekwencji dodatkowego uznania przez Radę Nadzorczą roli kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w dniu 9 lipca 2015r powołano komitet audytu.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez czynności wykonywane łącznie przez Dyrektora Finansowego – Członka Zarządu (któremu podlega polityka finansowa i rachunkowa Spółki) oraz z Główną Księgową. Stosowanie kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu zapewnienie:

- poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki,
- ograniczenia dostępu do systemu, związane z nadanymi uprawnieniami,
- dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.

Dodatkowo Spółka stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Spółki. Stosowany przez Spółkę, w ramach kontroli wewnętrznej, system kontroli bieżących sald należności zapobiega niewłaściwemu ujęciu tej pozycji bilansowej. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Spółki efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Spółce z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami. Rada Nadzorcza sprawowała m.in. nadzór nad usługami świadczonymi przez audytorów zewnętrznych, w szczególności w zakresie ich niezależności.

OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią statutowe organy Spółki:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza, jest na bieżąco informowana o najistotniejszych decyzjach i wyraża zgodę oraz opiniuje działania Zarządu w tym zakresie. Członkowie Zarządu odpowiadają za poszczególne obszary działalności Spółki. Monitorowaniem poszczególnych rodzajów ryzyk zajmują się na bieżąco Dyrektorzy poszczególnych departamentów, którzy raportują bezpośrednio do Członków Zarządu. Koordynacją zarządzania ryzykiem zajmuje się pion finansowy. Zarząd w sposób ciągły analizuje pojawiające się zagrożenia i potencjalne obszary ryzyka i podejmuje kroki zaradcze.

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka styka się z następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

- Ryzyko walutowe - ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności importowej towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. Zarządzanie ryzykiem walutowym dotyczy głównie optymalizacji zakupów towarów i usług oraz terminów płatności.
- Ryzyko stopy procentowej - dotyczy głównie minimalizacji ryzyka związanego z wykorzystaniem instrumentów finansowych (leasing, kredyt) do finansowania długoterminowych umów outsourcingowych (np. dzierżawa sprzętu dla klientów). Wolne środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe o zapadalności do jednego roku.

- Ryzyko kredytowe - ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe. Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są jedynie w instrumentach i w podmiotach cechujących się wysoką wiarygodnością finansową.
- Ryzyko związane z posiadamy aktywami finansowymi - zarządzanie płynnością Spółki obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych.
- Ryzyko prawne – ryzyko związane z prowadzonymi sporami prawnymi i sądowymi, które pomimo posiadanego przez Spółkę wiarygodnego uzasadnienia dla przedstawianych osądów i stanowisk zawiera element niepewności co do finalnego rozstrzygnięcia umów.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem w ARCUS S.A.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Bieżąca kontrola wewnętrzna w Spółce wykonywana jest w sposób ciągły przez pracowników wszystkich komórek organizacyjnych. Dotyczy ona głównie analizy zgodności podejmowanych decyzji i prowadzonych działań operacyjnych z wewnętrznymi procedurami. Proces kontroli wewnętrznej nadzorowany jest przez Zarząd, a sprawowany przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych, w szczególności w pionie finansowym. Na bieżąco podejmowane są przez Zarząd Spółki działania zapewniające efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych. W sposób ciągły identyfikowane są obszary działalności mogące rodzić komplikacje w przyszłości.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w ARCUS S.A. funkcjonuje prawidłowo.

Warszawa, 28 kwietnia 2016 r.

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