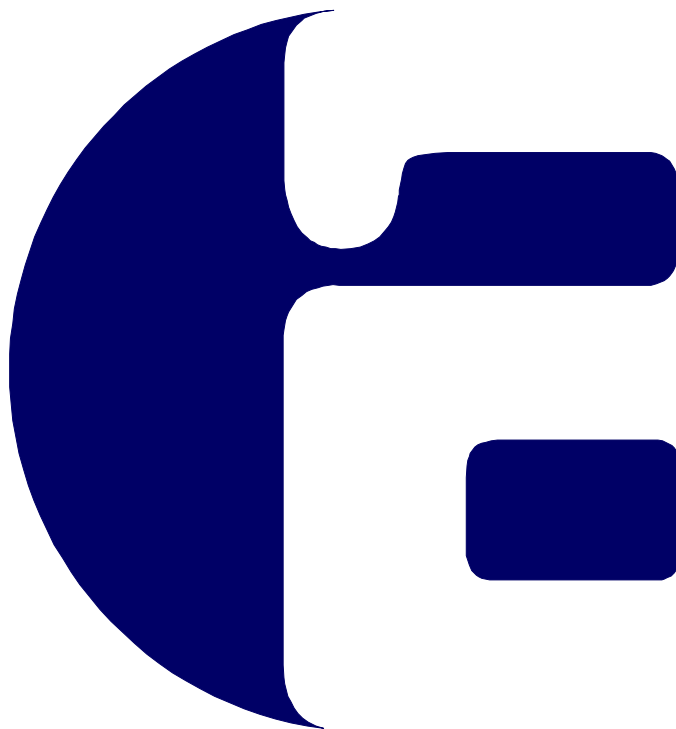


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI I OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

ARCUS S.A. W 2016 ROKU

Warszawa, 8 maja 2017 roku

Rada Nadzorcza spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w dokumencie "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 2016 roku.

RADA NADZORCZA

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

Na dzień 31.12.2016 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Łotoszyński – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Michał Łotoszyński został powołany na członka Rady Nadzorczej uchwałą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 sierpnia 2016 roku (Raport Bieżący nr 20).

Na dzień 01.01.2016 roku 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.

W ramach Rady Nadzorczej przez cały rok 2016 działał Komitet Audytu, w skład którego od dnia 01.01 do dnia 25.01.2016 roku wchodziły następujące osoby:

- Tomasz Konewka – Przewodniczący Komitetu,
- Marek Czeredys – Członek Komitetu,
- Bogusław Wasilewko – Członek Komitetu.

Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 26 stycznia 2016 roku do Komitetu Audytu został powołany pan Leszek Lechowski. W związku z tym skład Komitetu Audytu od dnia 26.01 do dnia 30.08.2016 składał się z następujących osób:

- Tomasz Konewka – Przewodniczący Komitetu,
- Marek Czeredys – Członek Komitetu,
- Bogusław Wasilewko – Członek Komitetu,
- Leszek Lechowski – Członek Komitetu.

Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 31 sierpnia 2016 roku do Komitetu Audytu został powołany pan Michał Łotoszyński i powierzono mu funkcję Przewodniczącego. W związku z tym skład Komitetu Audytu od dnia 31.08 do dnia 26.10.2016 składał się z następujących osób:

- | | |
|----------------------|----------------------------|
| – Michał Łotoszyński | – Przewodniczący Komitetu, |
| – Marek Czeredys | – Członek Komitetu, |
| – Tomasz Konewka | – Członek Komitetu, |
| – Bogusław Wasilewko | – Członek Komitetu, |
| – Leszek Lechowski | – Członek Komitetu. |

Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 27 października 2016 roku został ustanowiony nowy skład Komitetu Audytu w następujących osobach:

- | | |
|----------------------|----------------------------|
| – Michał Łotoszyński | – Przewodniczący Komitetu, |
| – Marek Czeredys | – Członek Komitetu, |
| – Tomasz Konewka | – Członek Komitetu. |

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI I OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ ARCUS S.A. W 2016 ROKU

W roku 2016 Rada Nadzorcza ARCUS S.A. odbyła łącznie 5 posiedzeń, z czego cztery odbyły się w siedzibie Spółki w Warszawie i jedno poza siedzibą. Podejmowała także uchwały w trybie obiegowym i za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady Nadzorczej w większości 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,
- bieżąca sytuacja finansowa Spółki,
- strategia rozwoju Spółki,
- ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- sytuacja prawna sporu z Energa Operator S.A.

W ramach wskazanych powyżej czynności Rada Nadzorcza 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 2016 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 2016,
- przyjęcie sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, jak i Grupy Kapitałowej Arcus S.A. w 2016r. oraz sprawozdania finansowego Spółki, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Kapitałowej Arcus S.A. za rok obrotowy 2016,

- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2016,
- przyjęcie sprawozdania zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2016 roku,
- 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.

W całym roku 2016 działał Komitet Audytu który z ramienia Rady Nadzorczej sprawował stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Komitetu Audytu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez czynności wykonywane łącznie przez Prezesa Zarządu (któremu podlega polityka finansowa i rachunkowa Spółki) wraz z Dyrektorem Finansowym (sprawującym funkcję Głównego Księgowego). 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 zarządcze.

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 posiadanymi 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, 8 maja 2017 r.

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