

**Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej ARCUS w 2013 roku  
przez Radę Nadzorczą**

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 sprawozdanie na temat oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w 2013 roku, dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza ARCUS S.A. na bieżąco monitorowała realizację strategii Grupy Kapitałowej w zakresie:

- realizacji założeń budżetowych,
- strategii rozwoju Grupy,
- oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej,
- wykorzystania potencjału i efektów synergii wewnątrz Grupy Kapitałowej,
- potencjalnych akwizycji podmiotów zewnętrznych,
- lokowania środków pieniężnych posiadanych przez Grupę Kapitałową.

Analiza wartości i wskaźników przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, jak również w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 299.152 tys. złotych i były wyższe o 62% od przychodów ze sprzedaży za rok 2012,
- Grupa kapitałowa odnotowała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 2,2 mln złotych oraz zysk netto 1,7 mln zł,
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 1,95 mln zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2013 roku poziom 113.952 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku, Rada Nadzorcza zauważa poprawę wyników w stosunku do lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte w 2013 roku przez Zarząd Grupy działania, które przyczyniły się do poprawy wyników Grupy oraz działania zmierzające do szybkiej poprawy jej efektywności mierzonej wskaźnikiem EBITDA, którego wartość za 2013 wyniosła 4.4 mln zł.

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.

Cała Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Grupy, 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 Grupy regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich

istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzykach związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

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

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

Dodatkowo Grupa stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Grupy. Stosowany przez Grupę, 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 Grupy efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Grupie 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 spółek Grupy: Zarząd i 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. 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, Grupa Kapitałowa 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. 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 płynności - zarządzanie płynnością Grupy Kapitałowej obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej ARCUS.

#### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Bieżąca kontrola wewnętrzna w Grupie 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 Grupy i Zarządy spółek zależnych, a sprawowany przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych, w szczególności w pionie finansowym. Na bieżąco podejmowane są przez Zarząd Grupy 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 Grupie Kapitałowej ARCUS funkcjonuje prawidłowo.

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 .....