

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS  
za rok obrotowy zakończony 31.12. 2014**

**oraz**

**sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2014 roku**

**1. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK**

**Struktura Grupy Kapitałowej ARCUS**

Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- **ARCUS S.A.** - podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271167. Głównym przedmiotem działalności ARCUS S.A. jest dostawa kompleksowych zintegrowanych systemów zarządzania dokumentem i korespondencją masową.
- **T-matic Systems SA** z siedzibą w Warszawie, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000444112. Głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług telematycznych dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych oraz energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów. ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 65,5% udziałów w T-matic.
- **DocuSoft Sp. z o. o.** z siedzibą w Bielsko-Białej, ul. Warszawska 153, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275. Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów. Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 24.05.2011. ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 86,96% udziałów w DocuSoft.
- **Durau Sp. z o. o.** z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mikołaja 8-11, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej dla małych i średnich przedsiębiorstw w sektorze mediów, energii, paliw i usług.
- **Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.** (ASI, dawniej Syntea Business Solutions Sp. z o.o.) z siedzibą w Lublinie przy ul. Wojciechowskiej 9a, wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806. Spółka działa na rynku IT od 1996 r. i świadczy dla podmiotów publicznych oraz firm usługi konsultacyjne, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie Enterprise Resource Planning (ERP).
- **Arcus Kazachstan Sp. z o.o.** z siedzibą w Astanie, Kazachstan

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

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
  - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 97.378 tys. złotych,
  - ✓ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 11.517 tys. złotych,
  - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie -12.528 tys. złotych,
  - ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 10.101 tys. złotych,
  - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.275 tys. złotych,
  - ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2014 roku.

## **2. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Do badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS, Spółka dominująca zatrudniła firmę Mazars Audyt 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 2014 rok, sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawia rzetelne i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też wyniku finansowego Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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.

Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sporządzone wraz ze sprawozdaniem finansowym sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS 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 konsorcjum Arcus/T-matic z Energa-Operator SA, który został opisany w sprawozdaniu finansowym oraz niedostateczne wymogi kapitałowe spółek zależnych, tj. T-matic, Docusoft i Durau.

## **1. Zarząd i Rada Nadzorcza ARCUS S.A.**

### **Zarząd**

Na dzień 1 stycznia 2014 r., 31 grudnia 2014 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

### **Rada Nadzorcza**

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

Na dzień 1 stycznia 2014 roku, 31 grudnia 2014 i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Pelc – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

## **2. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS za 2014 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2014 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, 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 Grupy Kapitałowej ARCUS za 2014 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 Grupy za 2014 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 170.010 tys. i były niższe od przychodów ze sprzedaży za rok 2013 o 43%,
- Grupa Kapitałowa odnotowała stratę z działalności operacyjnej na poziomie 15.938 tys. złotych,
- strata netto Grupy Kapitałowej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 11.517 tys. zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2014 roku poziom 97.378 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w 2014 roku, Rada Nadzorcza zauważa, iż sytuacja Grupy ulega pogorszeniu. Podjęte zostały działania naprawcze, które koncentrowały się m. in. na obniżaniu kosztów działalności, poprawie rentowności sprzedaży, podniesieniu efektywności gospodarki towarowej, zmianie systemu motywacyjnego pracowników. Rozwijane są nowe obszary działalności.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej jako umiarkowanie dobrą oraz popiera działania restrukturyzacyjne realizowane przez Zarząd Spółki z końcem 2014 roku, które stwarzają podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

### **3. Rada Nadzorcza wnioskuję:**

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

- Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2014 rok,
- Zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2014 rok.

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 .....