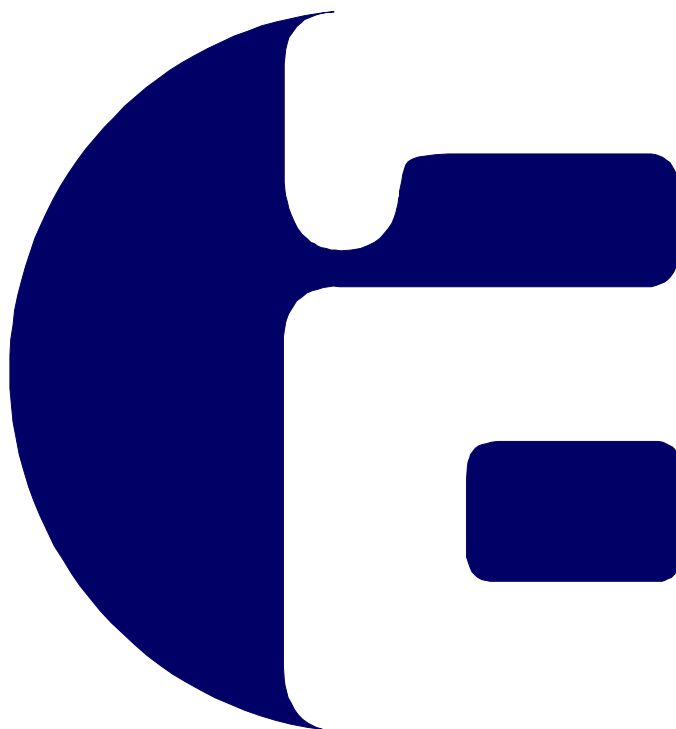


ARCUS Spółka Akcyjna

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



Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej  
ARCUS za rok obrotowy zakończony 31.12.2015  
oraz  
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS  
w 2015 roku

Warszawa, 28 kwietnia 2016 roku

# 1 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 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 74,73% 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 S.A. posiada na dzień bilansowy 53,0% udziałów w ASI.
- 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 Arcus S.A. za 2015 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 102 684 tys. złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1 756 tys. złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody w kwocie 1 655 tys. złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 95 tys. złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 782 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 S.A. w 2015 roku.

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

Do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A., Spółka dominująca zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2015 roku wybrana 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 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 2015 roku, jak też wyniku finansowego Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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).

Audytór zwrócił uwagę na spór konsorcjum Arcus/T-matic z Energa-Operator SA, który został opisany w sprawozdaniu finansowym oraz kwestie związane z testami utraty wartości firmy związanymi z szacunkami i niepewnością co do realizacji przyjętych prognoz.

## 3 Zarząd i Rada Nadzorcza ARCUS S.A.

### 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.        |

## **4 Wnioski z oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS za 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Arcus za 2015 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 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 Grupy za 2015 rok przedstawia następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 181 664 tys. i były wyższe od przychodów ze sprzedaży za 2014 rok o 7,1%,
- Grupa Kapitałowa zrealizowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 983 tys. złotych,
- Zysk netto Grupy Kapitałowej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 1 756 tys. zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2015 roku wyniosła 102 684 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Arcus S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy Arcus w 2015 roku, Rada Nadzorcza zauważa, iż sytuacja Grupy uległa znaczącemu polepszeniu w stosunku do 2014 roku. Zrealizowane zostały działania, związane ze wzrostem sprzedaży produktów i usług należących do podstawowych segmentów grupy, obniżania kosztów działalności, poprawie rentowności sprzedaży, podniesieniu efektywności gospodarki towarowej i magazynowej oraz zmianie systemu motywacyjnego pracowników. Rozwijane są nowe obszary działalności.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej jako umiarkowanie dobrą oraz w dalszym ciągu wspiera działania restrukturyzacyjne realizowane przez Zarząd Spółki. W kompleksowych działaniach obejmujących aktywności pro rozwojowe oraz ograniczające lub uelastyczniające koszty działalności grupy, Rada Nadzorcza upatruje kierunki dalszej systematycznej poprawy wyników ekonomicznych i możliwości rozwoju.

## 5 Rada Nadzorcza wnioskuje:

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

- zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej ARCUS S.A. za 2015 rok,
- zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

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	.....