

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ARCUS S.A. za rok obrotowy
zakończony 31.12.2012**

oraz

sprawozdania Zarządu z działalności ARCUS S.A. w 2012 roku

1. OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2012 ROK

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

- Jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
 - ✓ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzonej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 100.245 tys. złotych,
 - ✓ rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.011 tys. złotych,
 - ✓ zestawienie całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód w kwocie 3.842 tys. złotych,
 - ✓ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.750 tys. złotych,
 - ✓ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.203 tys. złotych,
 - ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia.

w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

- Sprawozdania Zarządu z działalności ARCUS S.A. w 2012 roku.

2. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Do badania rocznego sprawozdania finansowego ARCUS S.A., Zarząd Spółki zatrudnił 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 2012 rok, sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sporządzone wraz ze sprawozdaniem finansowym sprawozdanie z działalności ARCUS S.A. 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 Arcus SA z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, który został opisany w sprawozdaniu finansowym.

1. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu

W dniu 8 maja 2012 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w skład Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 26 maja 2011 r. Rada Nadzorcza powołała

- Marka Multana – jako Wiceprezesa Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Dominik Czajewski – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po 1 stycznia 2012 roku.

W dniu 12 czerwca 2012 roku Pan Dominik Czajewski złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki (RB 17/2012). W dniu 14 czerwca podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy Uchwały nr 25, do składu Rady Nadzorczej została powołana z dniem 14 czerwca 2012 roku, Pani Jolanta Grus (RB 19/2012).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w Radzie Nadzorczej ARCUS S.A. zasiadali:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej

2. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego ARCUS S.A. za 2012 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Spółki za 2012 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2012 rok oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym ARCUS S.A., 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 Spółki za 2012 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 Spółki za 2012 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Spółki osiągnęły poziom 180.408 tys. złotych i były wyższe w porównaniu z rokiem 2011 o 18%,
- działalność operacyjna Spółki zamknęła się wynikiem dodatnim 3.253 tys. zł,
- zysk netto Spółki wyniósł 4.011 tys. złotych, w przeciwieństwie do straty 5.067 tys. zł w 2011 roku,
- suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec 2012 roku poziom 100.245 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku, Rada Nadzorcza Spółki zauważa, że sytuacja Spółki ulega poprawie. 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 jak usługi oraz telemetria.

Rada Nadzorcza na bieżąco opiniowała realizację strategii i polityki inwestycyjnej Spółki.

3. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania w ARCUS S.A. zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w Spółce ARCUS S.A. przestrzegane są wszystkie zasady ładu korporacyjnego opublikowanych w dokumencie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” uchwalonych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych i stanowiących załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 roku.

4. Podział zysku za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu ARCUS S.A. w sprawie podziału zysku za rok 2012.

5. Rada Nadzorcza wnioskuje:

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

- Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok,
- Zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za 2012 rok,
- Zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w zakresie podziału zysku za rok 2012.

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. Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej