

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS
za rok obrotowy zakończony 31.12.2012**

oraz

sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS w 2012 roku

1. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2012 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 Sp. z o. o.** z siedzibą w Warszawie, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000265460. Spółka została z dniem 8 stycznia 2013 r. przekształcona w spółkę akcyjną i wpisana pod nr 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 55% 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.

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

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obejmującego:
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 97.787 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1.685 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 1.516 tys. złotych,

- ✓ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.424 tys. złotych,
 - ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.771 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 2012 roku.

2. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Do badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS, 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 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 2012 roku, jak też wyniku finansowego Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 Arcus SA z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, który został opisany w sprawozdaniu finansowym.

1. Zarząd i Rada Nadzorcza ARCUS S.A.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Zarządu jednostki dominującej ARCUS SA (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. Zarząd i Rada Nadzorcza T-matic System Sp. z o.o.

Zarząd

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

Maciej Komorowski – Prezes Zarządu

Uchwałą Wspólników z dnia 19 kwietnia 2012 r. do składu Zarządu Spółki zostali powołani:

Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 03.09.2012r rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Marek Multan

Uchwałą Wspólników z dnia 3 października 2012 r. do składu Zarządu Spółki został powołany:

Piotr Pastuszka – Prezes Zarządu

Pan Maciej Komorowski odwołany został z funkcji Prezesa Zarządu i objął funkcję Wiceprezesa Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

Piotr Pastuszka – Prezes Zarządu

Maciej Komorowski – Prezes Zarządu

Jacek Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu

W dniu 15.01.2013r rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Maciej Komorowski.

W dniu 26.02.2013r z funkcji Wiceprezesa Zarządu odwołany został Pan Jacek Kaźmierczak.

Z dniem 01.03.2013r do Zarządu w funkcji Członka Zarządu powołany został Pan Sebastian Kręć

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:

Piotr Pastuszka – Prezes Zarządu

Sebastian Kręć – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W T-matic System Sp. z o.o. nie ustanowiono Rady Nadzorczej, dopiero po jej przekształceniu w spółkę akcyjną z dniem 8 stycznia 2013 roku.

W dniu 25.09.2012r Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podejmując decyzję o przekształceniu w spółkę akcyjną działającą pod firmą T-matic Systems S.A. powołało następujący skład Rady Nadzorczej

Marek Czeredys –Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Czeredys – Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej

Powołany skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie na dzień bilansowy.

W dniu 05.04.2013r Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Bartłomieja Chmielewskiego powołując w to miejsce Pana Ryszarda Barskiego

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Marek Czeredys - Przewodniczący rady Nadzorczej

Michał Czeredys – Członek Rady Nadzorczej

Ryszard Barski – Członek Rady Nadzorczej

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Docusoft Sp. z o.o.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2012 roku, 31 grudnia 2012 oraz dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

Andrzej Nycz – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W Docusoft Sp. z o.o. nie ustanowiono Rady Nadzorczej.

4. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS za 2012 roku oraz sprawozdania Zarządu ARCUS S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2012 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 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 Grupy za 2012 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 184.816 tys. i były wyższe od przychodów ze sprzedaży za rok 2011 o 15%,
- Grupa Kapitałowa odnotowała stratę z działalności operacyjnej na poziomie -1.791 tys. złotych,
- zysk netto Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 1.685 tys. zł,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej osiągnęła na koniec 2012 roku poziom 97.787 tys. złotych.

Po dokonaniu analizy rocznego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w 2012 roku, Rada Nadzorcza zauważa, iż pomimo negatywnego wyniku z działalności sytuacja Grupy 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.

Ujemny wynik jest spowodowany wysokimi kosztami rozwoju i budowy kadr w podmiocie zależnym T-matic Systems, przesunięciem o ponad pół roku terminu realizacji kolejnego dużego projektu dla sektora energetycznego oraz zapaścią w sektorze telematyki (monitoring floty). Grupa notuje wysoki poziom płynności i wypłacalności.

Rada Nadzorcza na bieżąco opiniowała realizację strategii i polityki inwestycyjnej Grupy ze szczególnym uwzględnieniem badania rynku pod kątem akwizycji spółek oferujących usługi teletransmisyjne, telemetryczne lub usługi IT z wysoką wartością dodaną.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej oraz działania restrukturyzacyjne realizowane przez Zarząd Spółki w 2012 roku, które stwarzają solidne podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

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 2012 rok,
- Zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2012 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. Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej