

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ARCUS S.A.

Dokonałiśmy przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ARCUS S.A. (dalej: „Spółka”), z siedzibą w Warszawie, ul. Kolejowa 5/7, obejmującego śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za zgodność śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania finansowego.

Przeгляд śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych zawartych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego istotnie różnią się od zakresu badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności, prawidłowości i jasności i w związku z tym nie możemy wydać takiej opinii o śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

TPA Horwath Sp. z o.o.
Członek Crowe Horwath International



Strona 1 z 2

ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań
Tel.: +48 61 63 00 500 | Fax: +48 61 63 00 502

ul. Prądkopowa 33, 01-208 Warszawa
Tel.: +48 22 64 79 700 | Fax: +48 22 64 79 701

al. Korfantego 141 B, 40-154 Katowice
Tel.: +48 32 73 20 000 | Fax: +48 32 73 20 002

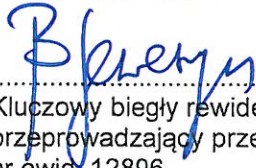
E-mail: office@tpa-horwath.pl, Internet: www.tpa-horwath.pl

Jednocześnie pragniemy zwrócić uwagę na kwestię przedstawioną przez Zarząd ARCUS S.A. w notach objaśniających do prezentowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Zgodnie z ujawnionymi tam szczegółowymi informacjami, ARCUS S.A. oraz spółka od niej zależna T-matic Systems S.A. (dalej: „TS”) są stroną sporu sądowego z Energa –Operator S.A. (dalej: „EOP”) związanego z realizacją umów obejmujących dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej (dalej: „Umowy”).

Zdaniem Zarządu ARCUS S.A., kary naliczone ze strony EOP są bezpodstawne, a wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. W konsekwencji Spółka nie utworzyła rezerw związanych z tym roszczeniem. Ponadto, w okresie sprawozdawczym skierowany został do sądu wniosek o zawezwanie do próby ugodowej w sporze. Z uwagi na złożony charakter sprawy oraz przewidywane długotrwałe postępowanie sądowe nie można jednak wykluczyć, iż ostateczne skutki finansowe w/w zdarzenia dla Spółki mogą się różnić od aktualnych oszacowań przyjętych przez Zarząd ARCUS S.A. dla potrzeb sporządzenia prezentowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Ponadto, zwracamy uwagę na dokonane szacunki w zakresie prognoz finansowych przyjętych przez Zarząd ARCUS S.A. w celu przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, których metodologia została przedstawiona w raporcie za rok 2015. Sporządzone przez Zarząd prognozy zostały oparte na oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych, które są niepewne oraz zależą od realizacji przyszłych planów. Łączna wartość bilansowa udziałów w spółkach zależnych wykazanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, do których odnoszą się przeprowadzone testy wyniosła na dzień 30 czerwca 2016 roku 19.585 tys. zł.

Bartosz Seweryn



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 12896

Krzysztof Dziekoński



Biegły rewident nr ewid. 10089
osoba reprezentująca podmiot

TPA Horwath Sp. z o. o.
ul. Młyńska 12, 61-730 Poznań

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3082

Warszawa, 26 sierpnia 2016 roku