

**PRZEGLĄD
SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ
SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.-30.06.2017
ARCUS S.A.**

Gdańsk, wrzesień 2017

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r.

**dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy
Arcus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arcus S.A., w której jednostką dominującą jest Arcus S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, sporządzonego za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r., na które składa się:

- 1) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 95.010 tys. zł,
- 2) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r., wykazujące stratę netto w wysokości 1.935 tys. zł,
- 3) skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.491 tys. zł,
- 4) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. o kwotę 582 tys. zł,
- 5) wybrane informacje dodatkowe i objaśniające.

oraz

śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, sporządzonego za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r., na które składa się:

- 1) skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 103.718 tys. zł,
- 2) skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r., wykazujące stratę netto w wysokości 189 tys. zł,
- 3) skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 189 tys. zł,

- 4) skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. o kwotę 311 tys. zł,
- 5) wybrane informacje dodatkowe i objaśniające.

Zarząd Arcus S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przeгляд sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przeгляд nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tych śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Jednocześnie pragniemy zwrócić uwagę na kwestie przedstawione w notce objaśniającej nr 5.29 do zaprezentowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Arcus S.A. Zgodnie z ujawnionymi tam 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 na dostawę infrastruktury licznikowej, wykonanie infrastruktury pośredniczącej oraz dostawę i monitorowanie pojazdów w oparciu o GPS.

W grudniu 2014 roku Arcus S.A. oraz TS złożyły pozew przeciwko EOP z roszczeniem na kwotę 4,7 mln zł tytułem zapłaty za dodatkowo wykonane prace. W kwietniu 2015 roku Arcus S.A. oraz solidarnie TS otrzymały od EOP pozew o zapłatę kwoty 23,1 mln zł tytułem zapłaty kar umownych za zwłokę w realizacji zawartych umów. Dodatkowo w listopadzie 2015 roku EOP poinformowała o naliczeniu dodatkowych kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji umowy w kwocie 156 mln zł. Arcus S.A. posiada gwarancję ubezpieczeniową udzieloną przez ERGO Hestia S.A. na rzecz EOP do kwoty 9,6 mln zł która może być wykorzystana w sytuacji niekorzystnego rozstrzygnięcia wynikłego sporu.

Zdaniem Zarządu Arcus S.A. naliczone przez EOP kary są bezpodstawne, w związku z czym nie zostaną zasądzone. Opisany spór sądowy jest wielowątkowy i na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie przyszłych skutków ani terminu jego rozstrzygnięcia. W konsekwencji Arcus S.A. nie utworzyła rezerw na ewentualne negatywne skutki jego zakończenia. Takich negatywnych skutków nie można jednak wykluczyć.

Ponadto zwracamy uwagę, że szacunki dokonane przez Zarząd Arcus S.A. dotyczące prognoz finansowych służących przeprowadzeniu testów na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych zostały oparte na oczekiwaniach przyszłych przepływów pieniężnych, które z natury rzeczy są niepewne i uzależnione od zdarzeń przyszłych. Łączna wartość udziałów i akcji posiadanych w jednostkach zależnych wynosi 19,5 mln zł. W szczególności Zarząd sporządził prognozy na potrzeby przeprowadzenia testów na utratę wartości akcji w spółce zależnej T-MATIC System S.A. Wartość księgową wykazywanych akcji w tej spółce wynosi 9,0 mln zł. Ponadto z tytułu obętych obligacji i udzielonych pożyczek dla T-MATIC System S.A., Arcus S.A. wykazuje w swoich aktywach kwotę 19,6 mln zł. Spółka T-MATIC System S.A. wykazuje ujemne kapitały własne. W efekcie, w przypadku niezrealizowania zakładanych przepływów pieniężnych przez T-MATIC System S.A. łączna wartość aktywów wykazywanych przez Arcus S.A. narażonych na utratę wartości wynosi 28,6 mln zł.

Kluczowy biegły rewident:

Zygmunt Cichocki wpisany do rejestru
biegłych rewidentów pod numerem 9896

Firma audytorska wpisana na listę
uprawnionych do badania pod numerem 913:
DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk
ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 29 września 2017r.

PREZES ZARZĄDU

Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-33