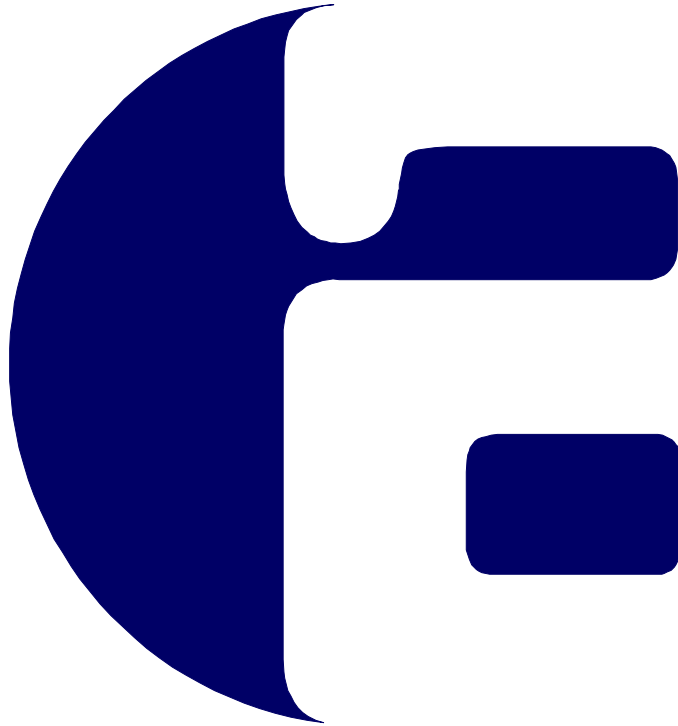


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej ARCUS w 2016 roku
przez Radę Nadzorczą

Warszawa, 8 maja 2017 roku

1 Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej ARCUS w 2016 roku

Rada Nadzorcza spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", przekazuje niniejszym do wiadomości akcjonariuszy Spółki sprawozdanie na temat oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w 2016 roku, dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza ARCUS S.A. na bieżąco monitorowała i dokonywała oceny realizację strategii Grupy Kapitałowej w zakresie:

- realizacji założeń budżetowych i planów długoterminowych,
- wypełniania celów strategii rozwoju Grupy
- wpływu zmian rynkowych i sposobów dostosowania Grupy do czynników zewnętrznych,
- celowości i efektywności ponoszonych kosztów i wydatków inwestycyjnych,
- programów rozwoju produktów i usług,
- oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej,
- wykorzystania potencjału i efektów synergii wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Analiza wartości i wskaźników przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, jak również w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 121 mln zł. i były niższe od przychodów ze sprzedaży za 2015 rok o 61 mln zł. (33,38%),
- Grupa Kapitałowa poniosła stratę z działalności operacyjnej w kwocie 3 243 tys. złotych. W stosunku do poprzedzającego roku, kiedy Grupa zrealizowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 983 tys. zł. stanowi to spadek o 6,2 mln zł (208,72%),
- wynik finansowy netto (strata) Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 5 220 tys. zł i stanowił spadek w stosunku do 2015 roku o 6,98 mln zł (397,27%),
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła na koniec 2016 roku kwotę 102,7 mln zł.

Po dokonaniu analizy Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Arcus S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Arcus za 2016 rok, Rada Nadzorcza wskazuje na zmniejszenie wyników finansowych, jakie Grupa zrealizowała w 2016 roku w stosunku do poprzedzającego roku.

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji stosowała zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych notowanych na rynku giełdowym, zamieszczone w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza działała zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, dostępnym na stronie internetowej ARCUS S.A.

Przez cały rok 2016 w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu, który sprawował stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Komitetu Audytu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez czynności wykonywane łącznie przez Prezesa Zarządu (któremu podlega polityka finansowa i rachunkowa Spółki) wraz z Dyrektorem Finansowym (sprawującym funkcję Głównego Księgowego). Dodatkowo w poszczególnych spółkach Grupy, kontrola wewnętrzna jest analogicznie realizowana przez Zarządy i osoby pełniące funkcje głównych księgowych.

Stosowanie kontroli wewnętrznej w Grupie ma na celu m.in. zapewnienie:

- poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego,
- ograniczenia dostępu do systemu, związane z nadanymi uprawnieniami,
- dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.

Dodatkowo Grupa stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Grupy. Stosowany przez Grupę, w ramach kontroli wewnętrznej, system kontroli bieżących sald należności zapobiega niewłaściwemu ujęciu tej pozycji bilansowej. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Grupy efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Grupie z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami. Rada Nadzorcza sprawowała m.in. nadzór nad usługami świadczonymi przez audytorów zewnętrznych, w szczególności w zakresie ich niezależności.

2 Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią statutowe organy spółek Grupy: Zarząd i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza, jest na bieżąco informowana o najistotniejszych decyzjach i wyraża zgodę oraz opiniuje działania Zarządu w tym zakresie. Członkowie Zarządu odpowiadają za poszczególne obszary działalności. Monitorowaniem poszczególnych rodzajów ryzyk zajmują się na bieżąco Dyrektorzy poszczególnych departamentów, którzy raportują bezpośrednio do Członków Zarządu. Koordynacją zarządzania ryzykiem zajmuje się pion finansowy. Zarząd w sposób ciągły analizuje pojawiające się zagrożenia i potencjalne obszary ryzyka i podejmuje kroki zaradcze.

W prowadzonej działalności operacyjnej, Grupa Kapitałowa styka się z następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

- ryzyko walutowe - ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności importowej towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. Zarządzanie ryzykiem walutowym dotyczy głównie optymalizacji zakupów towarów i usług oraz terminów płatności.
- ryzyko stopy procentowej - dotyczy głównie minimalizacji ryzyka związanego z wykorzystaniem instrumentów finansowych (leasing, kredyt) do finansowania długoterminowych umów outsourcingowych (np. dzierżawa sprzętu dla klientów). Wolne środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe o zapadalności do jednego roku.
- ryzyko kredytowe - ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe. Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są jedynie w instrumentach i w podmiotach cechujących się wysoką wiarygodnością finansową.
- ryzyko związane z posiadamy aktywami finansowymi - zarządzanie płynnością Spółki obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych.
- ryzyko prawne – ryzyko związane z prowadzonymi sporami prawnymi i sądowymi, które pomimo posiadanego przez Spółkę wiarygodnego uzasadnienia dla przedstawianych osądów i stanowisk, zawiera element niepewności co do finalnego rozstrzygnięcia umów.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem w grupie ARCUS S.A.

3 Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Bieżąca kontrola wewnętrzna w Grupie wykonywana jest w sposób ciągły przez pracowników wszystkich komórek organizacyjnych. Dotyczy ona głównie analizy zgodności podejmowanych decyzji i prowadzonych działań operacyjnych z wewnętrznymi procedurami. Proces kontroli wewnętrznej nadzorowany jest przez Zarząd Grupy i Zarządy spółek zależnych, a sprawowany przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych, w szczególności w pionie finansowym. Na bieżąco podejmowane są przez Zarząd Grupy działania zapewniające efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych. W sposób ciągły identyfikowane są obszary działalności mogące rodzić komplikacje w przyszłości.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej ARCUS funkcjonuje prawidłowo.

- | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|-------|
| 1. Marek Czeredys | – Przewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 2. Tomasz Konewka | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 3. Leszek Lechowski | - Członek Rady Nadzorczej | |
| 4. Krzysztof Przybył | - Członek Rady Nadzorczej | |
| 5. Michał Łotoszyński | - Członek Rady Nadzorczej | |