

## Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej Arcus w roku 2018

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 Spółki w 2018 roku, dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

W roku obrotowym 2018 r. Rada Nadzorcza ARCUS S.A. na bieżąco monitorowała działalność Spółki oraz dokonywała cyklicznych weryfikacji i ocen realizacji strategii Spółki min. w poniższych obszarach:

- a) monitoring i analiza sytuacji finansowej i organizacyjnej Spółki i Grupy Arcus S.A,
- b) ocena realizacji przez Zarząd strategii Spółki,
- c) wyznaczenie celów biznesowych dla Członków Zarządu oraz ocena ich realizacji,
- d) zapoznanie się z działalnością wybranych obszarów biznesowych Spółki i Grupy,
- e) nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i systemem zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i Grupy,
- f) ocena oraz zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy,
- g) sytuacja prawna sporu z Energa Operator S.A.

Szczegółowy zakres czynności i uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2018 roku znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które znajdują się w siedzibie Spółki w Warszawie.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza monitorowała aktualną sytuację Spółki oraz opiniowała bieżące i planowane działania Arcus S.A. W szczególności Rada Nadzorcza dokonała przeglądu kwartalnych, półrocznych oraz rocznych sprawozdań finansowych Arcus S.A. oraz Grupy Kapitałowej Arcus. Po publikacji raportów finansowych miały miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej, na których Rada zapoznawała się z wynikami finansowymi oraz bieżącą działalnością Spółki i analizowała zakres, rzetelność, prawidłowość oraz przejrzystość danych (w tym finansowych) prezentowanych przez Spółkę. Rada Nadzorcza zapoznawała się szczegółowo z sytuacją finansową poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy. Zarząd Spółki zapewnił Radzie Nadzorczej w tym zakresie dostęp do źródeł informacji i dokumentów, a także przygotował stosowne prezentacje oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień na temat sytuacji finansowej, a także przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę. Rada Nadzorcza zapoznawała się także ze strukturą organizacyjną Spółki oraz wydawała rekomendacje w zakresie jej udoskonalenia. Rada Nadzorcza zapoznawała się również z inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę oraz wydawała związane z nimi zgody. Rada Nadzorcza poprzez Komitet Audytu odbyła również spotkanie z przedstawicielami podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Arcus SA. oraz Grupy Kapitałowej Arcus.

Zdaniem Rady Nadzorczej przyjęte przez Spółkę i Grupę Kapitałową metody rachunkowości zostały zastosowane zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa. W opinii Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Arcus S.A. układała się bez zastrzeżeń, a Zarząd przedstawiał wymagane informacje w sposób rzetelny, prawidłowy i jasny.

Na podstawie przedstawionych przez Zarząd sprawozdań finansowych, sprawozdania z badania biegłego rewidenta sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza poniżej przedstawia ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Arcus S.A. w 2018 roku.

Analiza wartości i wskaźników przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, jak również w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2018 rok nasuwa następujące wnioski:

- przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnęły poziom 139 mln zł i były niższe od przychodów ze sprzedaży za 2017 rok o 3 mln zł (2%),
- Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 1,8 mln zł niższy niż w roku poprzednim o 1,8 mln zł (50%),
- wynik finansowy netto (zysk) Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 0,7 mln zł i był niższy o 0,6 mln zł od osiągniętego w 2017 roku,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła na koniec 2018 roku kwotę 103,6 mln zł.

Po dokonaniu analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Arcus S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arcus za 2018 rok, Rada Nadzorcza wskazuje na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych, jakie Grupa zrealizowała w 2018 roku stosunku do poprzedzającego roku, głównie za sprawą spółki zależnej Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

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.

W całym roku 2018 działał Komitet Audytu który z ramienia Rady Nadzorczej sprawował stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. 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). Stosowanie kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu zapewnienie:

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

Dodatkowo Spółka stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Spółki. Stosowany przez Spółkę, 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 Spółki efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Spółce 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.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią statutowe organy Spółki:

- Zarząd
- 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 Spółki. 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 zarządcze.

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółki z Grupy Kapitałowej stykają 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 Kapitałowej ARCUS.

Warszawa, 16 maja 2019 roku