



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA
www.arcus.pl

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS
ZA 2012 ROK**



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT!

KOMENTARZ ZARZĄDU ARCUS S.A. DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2012 R.***JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT!*****Szanowni Państwo,**

W roku 2012 Grupa Kapitałowa Arcus SA obchodziła 25-lecie swojego działania. Przez ten okres rozwinęła się z małego podmiotu do grupy kapitałowej notowanej na GPW i jest jednym z najdłużej działających krajowych podmiotów gospodarczych powstałych na fali przemian w naszym kraju, jakie zaszły ćwierć wieku temu. W okresie tym Grupa notowała spektakularne sukcesy, nie ominęły nas również gorsze decyzje, ale jest to element nieodłącznie związany z prowadzeniem działalności gospodarczej. GK Arcus SA udowodniła, że jest odporna na sytuacje kryzysowe i potrafi szybko adaptować się do nowych warunków.

Grupa zakończyła rok 2012 zyskiem netto przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1.675 tys. zł. Polityka położenia większego nacisku na produkty i usługi zapewniające godziwą marżę oraz dążenie do wypracowania stabilnego, regularnego źródła wpływów wraz ze strategią stałego ograniczania kosztów działalności są sukcesywnie wdrażane z sukcesem już drugi rok. Grupa dąży do kompleksowego wzrostu efektywności i optymalizuje swoje procesy wewnętrzne, wdraża przy pomocy środków z UE nowe rozwiązania informatyczne służące dalszemu doskonaleniu funkcjonowania. Inwestujemy intensywnie w swoje kadry i wzrost ich kompetencji realizując ponad dwuletni, kompleksowy program szkoleń współfinansowanych ze środków UE.

GK Arcus zatrudnia ponad 180 osób na terenie całego kraju dążąc do zapewnienia wysokich kompetencji i tym samym przewagi konkurencyjnej opartej na wartości dodanej. Z jednej strony wdrażane są twarde techniki zarządzania i optymalizacji, z drugiej strony Spółka dąży do wzrostu wartości poprzez tzw. „miękkie kompetencje”. Zostało to docenione przez ekspertów branży HR – Arcus został nagrodzony przez Kapitułę Konkursu Dziennika Gazety Prawnej tytułem „Odpowiedzialny Pracodawca 2012 – Lider HR 2012”.

W roku 2012 Grupa osiągnęła 185 mln zł przychodów co oznacza wzrost o 16% w stosunku do roku poprzedniego (160 mln zł), wypracowała zysk brutto na sprzedaży na poziomie 30 mln zł, wynik na działalności operacyjnej -1,9 mln zł w stosunku do -7,6 mln zł w roku poprzednim, EBITDA wyniosła 230 tys. zł (w roku poprzednim -5.480 tys. zł) oraz zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej 1.675 tys. zł w porównaniu do straty 6.206 tys. zł w roku 2011.

Wyniki roku 2012 są zdecydowanie lepsze niż roku 2011, ale są też dalekie od poziomu naszej satysfakcji i ambicji. Na wyniku skonsolidowanym zaważyły straty spółki zależnej T-matic Systems, która w roku 2012 poniosła straty na segmencie telematycznym (monitoring floty), w związku z jego zapaścią. Kilku kluczowych klientów z sektora budowlanego upadło, część klientów z sektora transportowego, ograniczając koszty funkcjonowania, zrezygnowała z usług monitoringu floty. Ponadto nieprzemyślana konkurencja spowodowała znaczą erozję marż na tych usługach. Do strat przyczyniło się także przesunięcie o blisko rok rozpoczęcia realizacji kolejnych projektów uruchamiania i wyposażania sieci smart grid. Spółka zależna zakończyła dostawy do sektora energetycznego na przełomie czerwca i lipca i w drugiej połowie roku pozostała bez strumienia przychodów jednocześnie utrzymując niezbędne zasoby kadrowe i technologiczne do realizacji dalszych zleceń.

W marcu br. spółka dominująca grupy – Arcus SA - otrzymała, po raz kolejny, Certyfikat Wiarygodności Biznesowej od międzynarodowej wywiadowni gospodarczej Dun&Bradstreet oraz po raz pierwszy najwyższy ranking AAA od agencji Soliditet, co oddaje jej ocenę w zakresie sytuacji finansowej i świadczy o minimalnym ryzyku handlowym i wysokiej moralności płatniczej. W sytuacji gdy rynek cierpi na głębokie zatory płatnicze i niską etykę w zakresie rozliczeń, Arcus uzyskuje jedno z najwyższych wskaźników terminowości regulowania zobowiązań. Wiarygodność i rzetelność jest wartością nadrzędną i nie może być naruszana w imię doraźnych korzyści kosztem partnerów i kontrahentów.

Grupa oczekuje, że wraz z realizacją przez sektor energetyczny kolejnych uruchomień inteligentnych sieci, sytuacja będzie ulegać poprawie. Rozwój takich systemów jest niezbędny i powinien przyczynić się do zmniejszenia nakładów na moce wytwórcze sektora energetycznego, lepsze zarządzanie zużyciem wyprodukowanej energii i tym samym wpływać na poprawę jakości środowiska. Równolegle prowadzone są prace rozwojowe nad zastosowaniem tych rozwiązań w sektorze dostaw gazu i wody. Zarząd Grupy oczekuje, że zajmie ona istotną pozycję na tym rynku, chociaż niepokoić może podejście części odbiorców nastawionych wyłącznie na cenę produktu i usługi. Rzeczywistość pokazuje, że cena nie może być jedynym parametrem do zawierania kontraktów i powinny liczyć się także kompetencje, doświadczenie oraz zdolność do ich realizacji. Istotnym elementem w strategii GK Arcus jest rozwijanie krajowych zasobów i kompetencji technologicznych w oparciu o współpracę ze sprawdzonymi partnerami zagranicznymi.

Dążąc do zapewnienia stabilności dochodów Grupa kładzie nacisk na długoterminową współpracę z klientami poprzez dzierżawę urządzeń i usług zarządzania dokumentem, świadczenie usług serwisu technicznego i informatycznego, wdrażanie kompleksowych rozwiązań. Dostawa sprzętu i odpowiedniego oprogramowania staje się częścią kompleksowego serwisu dotyczącego całego cyklu biznesowego związanego z zarządzaniem dokumentami.

Zarząd zamierza w swojej strategii koncentrować się głównie na efektywności i stabilności biznesu, wielkości EBITDA, zysku na akcję i generowaniu wartości dodanej zarówno dla Akcjonariuszy jak i naszych Klientów.

Z poważaniem,

Zarząd Arcus SA

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.	6
1.1 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	6
1.2 PODSTAWOWE DANE ARCUS S.A.....	6
1.3 PODSTAWOWE DANE T-MATIC SYSTEMS SP. Z O.O I DOCUSOFT SP. Z O.O.....	7
1.4 ZARZĄD I RADA NADZORCZA	8
2. STAN POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE.....	9
3. ZNANE GK UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.....	10
4. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH.....	11
5. OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI I LOKAT KAPITAŁOWYCH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI).....	11
6. OMÓWIENIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2011 ORAZ OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY	11
6.1 WAŻNIEJSZE ZDARZENIA, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM LUB ZDARZENIA MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W LATACH NASTĘPNYCH	15
6.2 CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	16
7. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
8. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI.....	17
9. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH	17
9.1 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH	19
10. DOSTAWCY I ODBIORCY GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
11. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI	20
12. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	20
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO	20
14. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI	21
15. INFORMACJA NA TEMAT TRANSAKCJI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	21
16. OTRZYMANE I UDZIELONE W ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIA, KREDYTY LUB POŻYCZKI I GWARANCJE.....	21
17. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
18. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA 2011 ROK	22
19. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ	22
20. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	23
21. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	24

22. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	24
23. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI JAK RÓWNIEŻ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GK Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ.....	25
24. OPIS ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
25. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	27
26. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	27
27. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA GRUPY PRZEZ PRZEJĘCIE	27
28. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD, BĄDŹ KORZYŚCI OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	27
29. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH.....	28
30. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	28
31. INFORMACJE O UMOWIE I WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	28
32. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2011 ROK.....	29
33. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej ARCUS S.A.

1.1 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania, w skład Grupy Kapitałowej ARCUS S.A („Grupa”, „Grupa ARCUS”) wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

- ARCUS S.A. („Spółka”, „Emitent”) - podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie przy ulicy Miłej 2, 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. Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 29.07.2008.
- T-matic Systems Sp. z o.o. („T-matic”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Miłej 2, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000265460. W dniu 8 stycznia została przekształcona w spółkę akcyjną i wpisana do KRS pod nr 0000444112, w dniu 5 kwietnia 2013 r. akcjonariusze spółki podjęli decyzję o emisji akcji serii B, gdzie Arcus SA objęła 220 tys. akcji i zwiększyła swój udział w głosach z 55% do 61%. Głównym przedmiotem działalności T-matic jest świadczenie usług telematycznych (monitoring floty) dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych oraz usług dostaw elementów i rozwoju inteligentnych sieci dla energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów.
- DocuSoft Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsku-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.

1.2 Podstawowe dane ARCUS S.A.

Podstawowe dane ARCUS S.A.

Firma:	ARCUS S.A.
Siedziba i adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 536 09 00
Fax:	+ 48 22 831 70 43
Poczta elektroniczna:	biuro@arcus.pl
Strona internetowa:	www.arcus.pl

1.3 Podstawowe dane T-matic Systems Sp. z o.o. i Docusoft Sp. z o.o.

Podstawowe dane T-matic Systems Sp. z o.o.

Firma:	T-matic Systems Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
Telefon:	+48 22 886 00 50
Fax:	+48 22 886 63 24
Poczta elektroniczna:	cee@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	55%
Udział w głosach	55%

Postawowe dane Docusoft Sp. z o.o.

Firma:	Docusoft Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała
Telefon:	+48 33 810 57 75
Fax:	+48 33 8 122 518
Poczta elektroniczna:	biuro@docusoft.pl
Strona internetowa:	http://www.docusoft.pl
Udział w kapitale:	86,96%
Udział w głosach	90,1%

1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Zarządu 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

Kapitał zakładowy Spółki i struktura akcjonariuszy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi 739 515,70 zł i dzieli się na 7 395 157 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (akcje serii A, B i C), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7 395 157 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura akcjonariuszy ARCUS S.A na dzień 31 grudnia 2012 roku

Akcyonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest SA *	4 800 000	480 000,00	64,91%
AIG TFI	600 000	60 000,00	8,11%
Arcus SA	31 716	3 171,60	0,43%
Pozostali	1 963 441	196 344,10	26,55%
RAZEM	7 395 157	739 515,70	100,00%

* -podmiotami dominującymi wobec MMR Invest SA są Panowie Marek Czeredys i Michał Czeredys

Struktura akcjonariuszy ARCUS S.A na dzień sporządzenia raportu

Akcyonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest SA *	4 800 000	480 000,00	64,91%
AIG TFI	600 000	60 000,00	8,11%
Arcus SA	31 716	3 171,60	0,43%
Pozostali	1 963 441	196 344,10	26,55%
RAZEM	7 395 157	739 515,70	100,00%

* -podmiotami dominującymi wobec MMR Invest SA są Panowie Marek Czeredys i Michał Czeredys

2. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające

Prokurent Arcus SA – Pani Grażyna Syrczyńska na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu, posiadała 2 901 akcji co równa się 0,04% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu (poza danymi wskazanymi powyżej) nie posiadali akcji ARCUS S.A. zarówno w dniu 1 stycznia 2012 r., 31 grudnia 2012 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji bądź udziałów Członków Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy Spółki, w jednostkach powiązanych Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Stan posiadania udziałów bądź akcji w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A. przez osoby nadzorujące Grupę Kapitałową i Akcjonariuszy.

Osoba	Podmiot	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 31 grudnia 2012 r.	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 29 kwietnia 2013 r.
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł
Marek Czeredys	ZAKŁAD DOŚWIADCZALNY INSTYTUTU ZOOTECHNIKI MEŁNO Sp. z o.o.	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o.	10 tys. złotych / 20% kapitału zakładowego	51,5 tys. zł / 100% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	T-matic Systems SA	-	322.650 akcji o wartości 322 tys. zł / 34,4% kapitału zakładowego

Panowie Marek Czeredys i Michał Czeredys są podmiotami dominującymi wobec MMR Invest SA, a tym samym Arcus S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje, udziały lub zasiadają w organach w następujących jednostkach powiązanych:

- Pan Sławomir Jakszuk jest Partnerem w Kancelarii Prawnej Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci Radcowie Prawni.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej bądź Zarządu ARCUS S.A., wg najlepszej wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji bądź udziałów w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A.

3. Znane Grupie Kapitałowej umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

4. Informacje o nabyciu akcji własnych

Zgodnie z wiedzą Zarządu ARCUS S.A., spółki z Grupy nie nabywały i nie posiadają akcji ARCUS S.A., z wyjątkiem prowadzonego przez Arcus SA skupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Arcus SA posiadała 31 716 akcji własnych, co stanowiło 0,43% głosów.

5. Określenie głównych inwestycji i lokat kapitałowych krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości)

W 2012 roku nie były realizowane inwestycje o charakterze kapitałowym poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu. Wolne środki pochodzące z emisji akcji Grupa inwestowała w lokaty bankowe.

6. Omówienie wyników Grupy Kapitałowej w roku 2012 oraz opis i ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ARCUS SA osiągnęła 185 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o 16% w stosunku do roku 2011 (160 mln zł). Zarząd chce utrzymywać tendencję dynamicznego wzrostu dochodów z usług, ale w związku z nowym segmentem jakim jest telemetria udział usług w całkowitej sumie przychodów może w przyszłości spadać, zachowując jednak wzrost w wartościach bezwzględnych.

EBITDA Grupy za cały rok 2012 miała wartość 229 tys. zł, w porównaniu do roku 2011, gdzie kształtowała się na -5.480 tys. zł. Na wyniku skonsolidowanym zaważyły straty spółki zależnej T-matic Systems, która w roku 2012 poniosła straty na segmencie telematycznym (monitoring floty), w związku z jego zapaścią. Kilku kluczowych klientów z sektora budowlanego upadło, część klientów z sektora transportowego, ograniczając koszty funkcjonowania, zrezygnowała z usług monitoringu floty. Ponadto nieprzemysłana konkurencja spowodowała znacząco erozję marż na tych usługach. Do strat przyczyniło się także przesunięcie o blisko rok rozpoczęcia realizacji kolejnych projektów uruchamiania i wyposażania inteligentnych sieci energetycznych smart grid. Spółka zależna zakończyła dostawy do sektora energetycznego na przełomie czerwca i lipca i w drugiej połowie roku pozostała bez strumienia przychodów utrzymując niezbędne zasoby kadrowe i technologiczne do realizacji dalszych zleceń.

Rok 2012 był drugim rokiem działalności Grupy, gdy na masową już skalę rozpoczęto świadczenie dostaw dla sektora energetycznego w ramach wyposażania i budowy tzw. inteligentnych sieci energetycznych (smart grid). W latach poprzednich Grupa oraz jej podmiot zależny T-matic Systems Sp. z o.o. finansowały prace rozwojowe (w tym próbną makiety instalacji), które miały na celu dostosowanie światowych technologii i produktów do specyfiki rynku krajowego.

W 2011 Arcus i T-matic Systems zostały wyłonione jako jeden z 3 wykonawców „Infrastruktury pośredniczącej w technice PLC” w postępowaniu przetargowym zorganizowanym przez Energa Operator S.A. W dniu 28 czerwca 2011 roku Grupa ARCUS zawarła z tą firmą umowę ramową na okres 8 lat. Przedmiotem tejże umowy jest ustalenie warunków udzielania zamówień realizacyjnych, w tym szczegółowego przedmiotu i zakresu zamówień realizacyjnych oraz zasad wykonywania zamówień dotyczących infrastruktury technicznej i informatycznej (w tym sprzętu i oprogramowania), których celem jest zapewnienie przekazywania informacji z infrastruktury licznikowej do systemu centralnego oraz z systemu centralnego do infrastruktury licznikowej, a także przekazywania informacji nt. zużycia energii przez odbiorców. Łączna szacowana wartość umowy wynosi około 890 mln złotych netto. W ramach projektu będą prowadzone postępowania w celu udzielenia zamówień realizacyjnych spośród 3 wyłonionych wykonawców. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest określone, jaka część budżetu przypadnie Grupie Kapitałowej Arcus.

W dniu 1 lutego 2013 roku ARCUS S.A. w konsorcjum z T-matic Systems SA zawarła z Energa Operator SA umowę na dostawę 310 tysięcy nowoczesnych liczników i podzespołów.

Szacuje się, iż do 2020 roku, w Polsce wymianie ulegnie około 16,5 mln liczników, a wielkość rynku systemów zdalnego odczytu energii w latach 2011-2020 szacowana jest na ok. 7-8 mld zł.

Analogiczne tendencje pojawiają się w najbliższych latach także w segmencie dostaw gazu, dlatego Grupa już rozpoczęła prace rozwojowe w tym zakresie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy za lata 2012- 2010.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej za lata 2012 - 2010 (w tys. zł / EUR)

Wyszczególnienie	w tys. zł			w tys. EUR		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży	184 816	160 382	198 233	44 282	38 739	49 504
EBITDA	230	-5 480	789	55	-1 324	197
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 791	-7 632	-479	-429	-1 843	-186
Zysk (strata) brutto	-226	-8 055	427	-54	-1 946	107
Zysk (strata) netto	-397	7 295	268	-95	-1 762	67
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 685	-6 206	1 162	404	-1 499	290
Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-566	-1 089	-894	-136	-263	-223
Aktywa ogółem	97 787	135 739	124 650	23 919	30 732	31 475
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 100	76 394	58 067	9 564	17 296	14 662
Zobowiązania długoterminowe	6 870	8 817	5 050	1 680	1 996	1 275
Zobowiązania krótkoterminowe	32 065	67 577	53 017	7 843	15 300	13 387
Kapitał własny (aktywa netto)	58 687	59 345	66 583	14 355	13 436	16 813
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 367	59 943	66 491	15 011	13 572	16 789
Kapitał akcyjny	740	740	740	168	187	180
Akcje (w sztukach)	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	0,23	-0,84	0,16	0,05	-0,20	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,30	8,11	9,00	2,03	1,84	2,27

W 2012 roku suma bilansowa wyniosła 97.787 tys. zł i była o 28% niższa niż na koniec 2011 roku. Największą wartość miały aktywa obrotowe o wartości 71.664 tys. zł, które uległy obniżeniu o 1/3, aktywa trwale nieznacznie spadły do 26.123 tys. zł. Jest to spowodowane głównie spadkiem należności i zapasów, kapitał pracujący netto pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

W końcu 2012 widoczny jest istotny spadek stanu zapasów, co jest zgodne ze strategią Grupy w zakresie zarządzania aktywami.

Finansowanie działalności GK ARCUS w 2012 roku opierało się, podobnie jak rok wcześniej o kapitały własne i kredyt kupiecki, ale także częściowo długiem bankowym. Na koniec 2012 roku kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej wynosiły 61.367 tys. zł w stosunku do 59.943 tys. zł na koniec 2011.

W 2012 roku koszty sprzedaży pozostały na niezmiennym poziomie, mimo wyraźnego wzrostu przychodów. Koszty zarządu uległy zmniejszeniu, co jest zgodne z prowadzoną polityką kosztową.

W stosunku do roku 2011 zmniejszeniu o 2,6 mln zł uległy pozostałe koszty operacyjne Grupy, głównie w wyniku obniżenia zapasów i niezbędnych na nie rezerw.

Przychody finansowe wykazały wyraźny wzrost w związku z uzyskaniem wymiernego efektu polityki wobec różnic kursowych.

Grupa wygenerowała w 2012 roku zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1.685 tys. zł wobec straty 6.206 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik ten byłby zdecydowanie lepszy gdyby nie pojawienie się w T-matic Systems czynników, które wygenerowały straty.

Wybrane dane z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej za lata 2012 – 2010

Wybrane pozycje bilansu	2012	Udział % 2012	2011	Udział % 2011	2010	Udział % 2010
Aktywa trwałe	26 123	26,7%	27 648	20,4%	15 987	12,8%
Aktywa obrotowe	71 664	73,3%	108 091	79,7%	108 663	87,2%
Zapasy	16 281	16,6%	35 523	26,2%	29 210	23,4%
Należności z tyt. dostaw i pozostałe	40 116	41,0%	61 072	45,0%	37 320	29,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 267	15,6%	11 496	8,5%	42 133	33,8%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0,0%
Aktywa razem	97 787	100,0%	135 739	100,0%	124 650	100,0%
Kapitał własny	58 687	60,0%	59 345	43,7%	66 583	53,4%
Rezerwy na zobowiązania	2 114	2,2%	2 796	2,1%	1 376	1,1%
Zobowiązania	39 100	40,0%	76 394	56,3%	54 279	43,5%
- długoterminowe	6 870	7,0%	8 817	6,5%	2 638	2,1%
- krótkoterminowe	32 065	32,8%	67 577	49,8%	51 641	41,4%
* z tyt. dostaw	25 727	26,3%	55 004	40,5%	51 375	41,2%
* z tyt. podatku dochodowego	224	0,2%	70	0,1%	266	0,2%
Pasywa razem	97 787	100,0%	135 739	100,0%	124 650	100,0%

Zatrudnienie

Na koniec 2012 roku łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 179 osób i było o 16%, tj. o 25 osób wyższe w stosunku do końca roku 2011. Jest to jeden z zasadniczych powodów wzrostu funduszu płac w roku 2012.

Największy wzrost dotyczył działów handlowego i serwisu.

Stan zatrudnienia 2011 – 2012 Grupa Kapitałowa Arcus S.A.

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.12.2012	70	68	5	11	19	6	179
Udział %	39%	38%	2%	6%	11%	3%	100%
31.12.2011	57	64,6	4	5	20,8	3	154,4
Udział %	37%	42%	3%	3%	13%	2%	100%

6.1 Ważniejsze zdarzenia, mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub zdarzenia mogące mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta w latach następnych

Najważniejszymi zdarzeniami mającymi wpływ na działalność i wyniki Grupy w 2012 roku, a także na działalność w kolejnych latach były:

- 27 kwietnia 2012 roku pomiędzy ARCUS S.A., jako Liderem Konsorcjum ze spółką Sygnity S.A. zawarto umowę z Miastem Łódź, w imieniu którego działał Łódzki Ośrodek Geodezji z siedzibą w Łodzi. W ramach umowy Konsorcjum dostarczone sprzęt i oprogramowanie, które zapewniło mieszkańcom Łodzi komunikowanie się różnymi kanałami (m. in. głos, e-mail, czat, portal) dostęp do informacji oraz umożliwiło załatwianie spraw urzędowych w bardziej przyjazny i nowoczesny sposób. Wartość umowy to 6,3 mln złotych brutto.
- W dniu 1 lutego 2013 r. konsorcjum Arcus-T-matic zawarło umowę realizacyjną z Energa Operator SA na dostawę liczników i infrastruktury o wartości brutto 96 mln zł.

Grupa Arcus S.A. podpisała również, istotne ze strategicznego punktu widzenia umowy, które nie były przedmiotem raportów na GPW:

- W dniu 22.06.2012 zawarto umowę z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym im. M. Kopernika w Łodzi na budowę systemu e-radiologii o wartości ok. 4,4 mln netto. Arcus zbudowała infrastrukturę i środowisko systemowe dla nowoczesnego przetwarzania i zarządzania informacją radiologiczną na terenie Szpitala jak i poza nim. Projekt był prowadzony w oparciu o dotacje z Unii Europejskiej. Rozwiązanie

umożliwi dostęp do informacji radiologicznych dla pacjentów jak i innych jednostek medycznych poza strukturą Szpitala poprzez portal informacyjno–dostępowy za pomocą którego, pacjenci oraz specjaliści z innych jednostek, po uprzednim uwierzytelnieniu, mogą pozyskiwać informacje i wyniki badań radiologicznych wraz z ich opisami. System opiera się na najnowszych rozwiązaniach infrastrukturalnych, bazodanowych i oprogramowaniu do przetwarzania i zarządzania badaniami radiologicznymi, w tym obecnie najbardziej zaawansowanym technologicznie oprogramowaniem do obróbki badań 3D.

6.2 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

Zarząd ARCUS S.A. jako podmiotu dominującego w Grupie, określił następujące cele strategiczne w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej:

- wzmocnienie pozycji rynkowej w podstawowym profilu działalności oraz rozbudowywanie kompetencji i wykorzystanie synergii w nowych obszarach działalności, pozyskanie nowych dostawców zaawansowanych technologii i rozwiązań na zasadach wyłączności terytorialnej, powiększanie bazy klientów oraz akwizycje,
- zwiększanie skali działalności w zakresie dostaw usług teleinformatycznych w Polsce w celu uzyskania znaczącej pozycji rynkowej w tym segmencie,
- budowanie pozycji lidera na rynku telematycznym i teletransmisyjnym oraz pozycji niszowego, wyspecjalizowanego dostawcy usług IT oraz systemów w technologii PLC,
- umacnianie pozycji lidera na rynku rozwiązań telematycznych i teletransmisyjnych w nowych sektorach. Budowa pozycji niezależnego operatora na rynku systemów kontrolno-pomiarowych,
- wykorzystanie synergii w ramach Grupy Kapitałowej w zakresie uzupełniania kompetencji pomiędzy spółkami.

7. Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy podlega wielu czynnikom zarówno zewnętrznym jak i wewnętrznym, które mogą w sposób znaczący wpłynąć na sytuację finansową i majątkową. Wśród istotnych czynników ryzyka działalności wymienić należy:

- *ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną* wynikające z faktu, iż popyt na produkty oferowane przez GK jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego, które wpływa na skłonność do dokonywania przez klientów GK inwestycji w oferowane produkty i usługi, co może w konsekwencji negatywnie wpłynąć na osiągnięte przychody i generowane zyski,
- *ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych technologii*, a tym samym relatywnie krótki cykl życia rozwiązań informatycznych, urządzeń i technologii oraz związana z tym konieczność stałego śledzenia zachodzących zmian technologicznych,

- *ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej* zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu oraz zarządzanie strumieniem korespondencji i możliwością pojawienia się podmiotów konkurencyjnych, co może ujemnie wpłynąć na osiągnięte zyski,
- *ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców* wynikające z faktu, iż część rozwiązań systemowych oferowanych przez GK bazuje na platformach technologicznych dostarczanych przez podmioty zewnętrzne, a tym samym realizowana przez Grupę sprzedaż towarów pochodzących od dostawców zewnętrznych stanowi główny trzon jej przychodów. Wypowiedzenie umowy przez któregoś z głównych dostawców lub zmiana warunków świadczenia dostaw może zatem przełożyć się na istotny spadek przychodów ze sprzedaży Grupy oraz jej wyniki finansowe,
- *ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców* wynikające z faktu, iż GK realizuje sprzedaż części oferowanych przez siebie rozwiązań do grupy odbiorców, których działalność związana jest z przetwarzaniem istotnej ilości dokumentów lub korespondencji oraz dostaw prądu. Istnieje zatem ryzyko, iż utrata części klientów z grupy największych odbiorców może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży oraz osiągnięte wyniki finansowe,
- *ryzyko kursowe*, związane z niestabilnością na światowych rynkach finansowych, powodujące, że Grupa, jako importer ze strefy EURO i USD, narażona jest na potencjalnie wyższe od planowanych koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego) lub niższe przychody denominowane w walutach obcych (w przypadku umocnienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegotjacji w zakresie cenowym.

Zadania Komitetu Audytu pełni w Grupie Rada Nadzorcza ARCUS S.A. Wobec faktu, iż Rada Nadzorcza ARCUS S.A. składa się z 5 osób, członkowie Rady Nadzorczej na podstawie art. 86 ust 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, przyjęli na siebie funkcję Komitetu Audytu.

8. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Wszystkie akcje serii A, B i C są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Dopuszczenie wymagało spełnienia szeregu wymogów natury formalnej określonych w postanowieniach Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Regulamin Giełdy) oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Czynnikiem ryzyka może być relatywnie niski średni poziom obrotu akcjami, co może powodować ryzyko płynności.

9. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach

Grupa Kapitałowa ARCUS S.A. oferuje kompleksowe rozwiązania w zakresie zarządzania dokumentem i korespondencją w przedsiębiorstwach i instytucjach o charakterze publicznym, które obejmują sprzęt, oprogramowanie oraz usługi mające na celu optymalizację procesów pracy z dokumentem oraz procesów zarządzania strumieniem

korrespondencji. GK intensywnie rozwija również grupę nowych rozwiązań systemowych związanych z zarządzaniem szeroko rozumianą informacją.

W 2012 roku Grupa oferowała rozwiązania z dwóch głównych obszarów:

- systemów zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu (*office solutions*), w ramach których Spółka sprzedaje rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie oraz usługi,
- systemów zarządzania strumieniem korespondencji (*mailstream solutions*), dedykowanych dla centrów pocztowo-wysyłkowych.

Rozwiązania systemowe oferowane przez Grupę, zarówno w zakresie zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu, jak i zarządzania strumieniem korespondencji, oparte są na profesjonalnych platformach technologicznych. Wchodzący w jej ramy sprzęt pozyskiwany jest od renomowanych partnerów światowych i obejmuje, m.in. urządzenia wielofunkcyjne i drukarki od koncernu Kyocera, urządzenia do obsługi korespondencji (kopertownice, sortownice, frankownice, elektroniczne wagi pocztowe, składarki, adresarki do kopert, czy otwieraczki do listów) od koncernu Pitney Bowes, niszczarki dokumentów i nośników danych od koncernu Martin Yale, a także inne urządzenia biurowe, takie jak sprzęt komputerowy, urządzenia sieciowe i teleinformatyczne. Zarówno zakres portfolio, jak i wielkość obrotów plasuje ARCUS S.A. w gronie liderów na rynku polskim.

Rok 2012 był także istotny ze względu na szybki wzrost nowego segmentu jakim jest telemetria. Grupa dostarcza urządzenia do budowy tzw. inteligentnych sieci energetycznych (smart grid), pracuje także nad wdrożeniem podobnych rozwiązań w sektorze dostaw gazu i wody.

W 2012 roku głównym obszarem generującym przychody były systemy zarządzania dokumentem, sprzedaż i dzierżawa sprzętu kopiująco-drukującego i do zarządzania pocztą. Drugim obszarem był segment usług, w tym serwis urządzeń, wdrożenia systemów ICT itp. Znaczącą rolę zaczyna odgrywać segment telemetrii i w najbliższych latach będzie to tendencja trwała.

Konsekwencją nabycia w trzecim kwartale 2008r. przez ARCUS S.A. 55% udziałów w spółce T-matic Systems Sp. z o.o. oraz w maju 2011 udziałów w DocuSoft Sp. z o.o. było wydzielenie w działalności Grupy następujących segmentów biznesowych:

- **segment IT**, który utożsamiany jest z działalnością ARCUS S.A.,
- **segment pozostałych usług**, obejmujący usługi, w szczególności serwisowe świadczone przez ARCUS S.A.,
- **segment telematyczny**, utożsamiany z działalnością T-matic Systems Sp. z o.o.,
- **segment telemetryczny** rozwijany wspólnie przez Arcus i T-matic.

Przychody wg segmentów za lata 2012 – 2010

Przychody wg segmentów operacyjnych	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
2012	142 850	4 491	24 105	13 370	184 816
Udział %	77%	3%	13%	7%	100%
2011	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Udział %	81%	4%	8%	7%	100%
2010	181 625	5 063	0	11 810	198 498
Udział %	91%	3%	0%	6%	100%

Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej koncentrowała się na sprzedaży krajowej, która stanowiła 79% w 2012 roku. Wynika to ze specyfiki prowadzonej działalności koncentrującej się na klientach z rynku krajowego.

9.1 Informacje o posiadanych przez Grupę oddziałach

Grupa Kapitałowa ARCUS S.A. posiada centralę w Warszawie oraz 6 oddziałów regionalnych świadczących usługi handlowe i serwisowe, zlokalizowanych w następujących miastach:

- Gdańsk,
- Bydgoszcz,
- Poznań,
- Łódź – ARCUS Systemy Informatyczne,
- Wrocław,
- Katowice.



Ponadto w Bielsku-Białej zlokalizowana jest siedziba spółki zależnej DocuSoft Sp. z o.o.

10. Dostawcy i odbiorcy Grupy Kapitałowej

W 2012 roku, analogicznie jak rok wcześniej, dostawcą Grupy był międzynarodowy koncern Kyocera Mita - japoński producent drukarek laserowych i urządzeń MFP (urządzeń wielofunkcyjnych). Jego udział w transakcjach handlowych wyniósł 53,3 mln zł i stanowił 34,4% całości.

Pozostali dostawcy stanowili łącznie 65,6%% wartości nabytych towarów. Są to głównie dostawcy oferujący technologiczne rozwiązania IT, takie jak komputery, serwery, oprogramowanie oraz liczniki energii elektrycznej. Pomiędzy ARCUS S.A. a żadnym z opisywanych w powyższej dostawców nie występują powiązania kapitałowe (poza wyjątkiem ADD Polska Sp. z o.o. Sp-ka Komandytowa, której udział opisano w pozostałych częściach sprawozdania).

W 2012 roku odbiorcami Grupy, którzy przekroczyli udział 10% w jej przychodach była spółka zależna T-matic Systems oraz Scandinavian Mobile Solutions.

11. Umowy znaczące dla działalności

W roku 2012 roku Grupa podpisała umowy, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, a także w wyniku realizacji niektórych z zawartych umów, ich łączna wartość nabrała charakteru umów znaczących. Informacje o nich były przekazane do publicznej wiadomości w raportach bieżących. Szczególnie istotne dla działalności Grupy były umowy:

- 27 kwietnia 2012 roku pomiędzy ARCUS S.A., jako Liderem Konsorcjum ze spółką Sygnity S.A. zawarto umowę z Miastem Łódź, w imieniu którego działał Łódzki Ośrodek Geodezji z siedzibą w Łodzi. W ramach umowy Konsorcjum dostarczone sprzęt i oprogramowanie, które zapewniło mieszkańcom Łodzi komunikowanie się różnymi kanałami (m. in. głos, e-mail, czat, portal) dostęp do informacji oraz umożliwiło załatwianie spraw urzędowych w bardziej przyjazny i nowoczesny sposób. Wartość umowy to 6,3 mln złotych brutto.

Arcus S.A. podpisała również, istotne ze strategicznego punktu widzenia umowy, które nie były przedmiotem raportów na GPW:

- W dniu 22.06.2012 zawarto umowę z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym im. M. Kopernika w Łodzi na budowę systemu e-radiologii o wartości ok. 4,4 mln netto. Arcus zbudowała infrastrukturę i środowisko systemowe dla nowoczesnego przetwarzania i zarządzania informacją radiologiczną na terenie Szpitala jak i poza nim. Projekt był prowadzony w oparciu o dotacje z Unii Europejskiej. Rozwiązanie umożliwi dostęp do informacji radiologicznych dla pacjentów jak i innych jednostek medycznych poza strukturą Szpitala poprzez portal informacyjno–dostępowy za pomocą którego, pacjenci oraz specjaliści z innych jednostek, po uprzednim uwierzytelnieniu, mogą pozyskiwać informacje i wyniki badań radiologicznych wraz z ich opisami. System opiera się na najnowszych rozwiązaniach infrastrukturalnych, bazodanowych i oprogramowaniu do przetwarzania i zarządzania badaniami radiologicznymi, w tym obecnie najbardziej zaawansowanym technologicznie oprogramowaniem do obróbki badań 3D.

Dodatkowo w 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie była stroną istotnych umów ubezpieczenia, współpracy bądź kooperacji, innych niż wymienione w sprawozdaniu.

12. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółki z Grupy nie odnotowały istotnych osiągnięć w zakresie badań i rozwoju.

13. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie miała negatywnego wpływu na środowisko naturalne.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy z innymi podmiotami

W 2012 roku podmiotem powiązaniem bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic Systems Sp. z o.o., w której ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 55% głosów (na dzień sporządzenia raportu 61% głosów), oraz Docusoft Sp. z o.o., gdzie Arcus SA posiada 90,1% głosów. ARCUS S.A. wraz z T-matic Systems SA i nabytą w 2011 roku Docusoft Sp. z o.o. tworzą Grupę Kapitałową ARCUS.

Ponadto podmiotami powiązanymi w 2012 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO Sp. z o.o.
- ADD Polska Sp. z o. o. Sp. k. – udziałowcy T-matic Systems Sp. z o.o. i członkowie zarządu oraz większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. byli udziałowcami komandytariuszami spółki komandytowej;
- ADD Polska Sp. z o.o. – udziałowcy i członkowie zarządu T-matic Systems Sp. z o.o. oraz większościowy udziałowiec MMR Invest S.A., byli udziałowcami spółki, a jeden z udziałowców był Prezesem Zarządu tej spółki,
- Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Pan Sławomir Jakszuk, Członek Rady Nadzorczej, jest partnerem w tej kancelarii.
- KOMA GPS – Maciej Komorowski – działalność gospodarcza Macieja Komorowskiego, członka zarządu T-matic Systems Sp. z o.o.
- JK System Jacek Kaźmierczak - działalność gospodarcza Jacka Kaźmierczaka, członka zarządu T-matic Systems Sp. z o. o
- e'SALDO Biuro Rachunkowe Janina Marianna Zalewska – działalność gospodarcza krewnego I stopnia jednego z udziałowców T-matic Systems Sp. z o.o.
- Bluetech s.c. G.Szyszka, A.Zalewski, G.Ziątek – działalność gospodarczą pod nazwą Bluetech s.c., prowadzą m.in. udziałowcy T-matic Systems Sp. z o.o.

15. Informacja na temat transakcji Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku spółki Grupy ARCUS nie przeprowadziły z w/w podmiotami powiązanymi transakcji, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyłaby równowartość 500 000 euro, poza wyjątkiem transakcji zakupu w spółce ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa infrastruktury na potrzeby dostaw dla sektora energetycznego, których łączna wartość wyniosła 22,7 mln zł. Żadna ze spółek Grupy ARCUS nie zawierała żadnych transakcjach z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

16. Otrzymane i udzielone w roku obrotowym poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje

W 2012 roku Grupie nie udzielono żadnych istotnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza standardowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi wadium oraz gwarancjami należytego wykonania kontraktów, które są związane z procesami przetargowymi. Spółki zależne

DocuSoft i T-matic Systems, w związku z zabezpieczeniem kredytu obrotowego i akredytywy udzieliły Pekao SA poręczeń za Arcus SA na kwoty 4 mln zł i 4,5 mln euro.

Arcus SA posiadała umowę o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym zawartą z bankiem PeKaO S.A. z dnia 10 lipca 1998 r. i przedłużaną aneksami na kolejne okresy obowiązywania. Termin spłaty kredytu w wysokości 4 mln zł upływa dnia 31 maja 2013 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Stan zadłużenia z tytułu wyżej wymienionego kredytu na dzień 31.12.2012 roku wynosił 4 mln zł. Spółka posiada także w tym banku akredytywę importową na kwotę 4,5 mln Euro, która służy zabezpieczeniu Kyocera Mita dostaw do Grupy. W listopadzie 2011 Arcus SA zawarła z PeKaO umowę o krótkoterminowy kredyt celowy w wysokości 6 mln zł, którego celem było wsparcie finansowania dostaw dla sektora energetycznego. Na początku 2012 r. zadłużenie z tego tytułu wynosiło 5,7 mln zł i zostało spłacone z końcem stycznia 2012.

Grupa w roku 2012 zawarła także umowy leasingu sprzętu, które nie miały jednak istotnego znaczenia dla oceny jej sytuacji.

W roku 2012 Grupa nie udzielała poręczeń i gwarancji, w roku 2012 Arcus udzieliła T-matic Systems pożyczki 1.500 tys. zł z okresem spłaty do końca 2014 r. – zadłużenie z tytułu kapitału na koniec 2012 r. wynosiło 1.500 tys. zł. Grupa nie miała wypowiedzianych w 2012 roku obrotowym umów kredytów i pożyczek.

17. Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji papierów wartościowych

W ramach realizacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym celów emisyjnych w zakresie rozwoju nowych obszarów działalności Grupa w dniu 23 maja 2011 r. nabyła za 2 mln zł nowe udziały w DocuSoft Sp. z o.o., przejmując tym samym 90% kontroli nad tym podmiotem, oraz we wrześniu 2011 przeznaczyła 367 tys. zł na objęcie nowych udziałów w podmiocie zależnym T-matic Systems Sp. z o.o., utrzymując tym samym dotychczasowy udział 55% w kapitale i głosach. Nabycie nowych udziałów DocuSoft Sp. z o.o. związane było z przejściem kontroli nad oprogramowaniem Vario służącym do rozwoju obszaru zarządzania obiegiem dokumentów i umożliwiło Grupie uzupełnienie swojej oferty o takie rozwiązania. Jest to element budowy strategii opartej na generowaniu wartości dodanej, która ma uzupełniać obszar dystrybucji urządzeń do kopiowania i druku.

18. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na 2012 rok

Grupa nie podawała do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej ARCUS oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. za rok 2012.

19. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej

Aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej osiągnęły na koniec 2012 roku wartość 71.664 tys. zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy 32.065 tys. zł, co daje wartość kapitału obrotowego netto na poziomie 39.599 tys. zł. Poziom środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł na koniec 2012 roku 15.267 tys. zł. Znaczna przewaga aktywów

płynnych nad łączną kwotą zobowiązań Grupy Kapitałowej zapewnia możliwości wywiązywania się przez zarówno z zobowiązań długoterminowych jak i krótkoterminowych.

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki płynności, wskaźniki rentowności i wielkość kapitału obrotowego na koniec 2012, 2011 i 2010 roku.

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2012	2011	2010
Płynności bieżącej	2,2	1,6	2,05
Płynności szybkiej	1,7	1,1	1,5
Kapitał obrotowy netto (tys. zł)	39 599	40 514	55 646
Zwrot na aktywach (ROA)	-0,4%	-5,3%	0,2%
Zwrot na kapitale (ROE)	-0,7%	-12,2%	0,4%
Rentowność netto (ROS)	-0,2%	-4,5%	0,1%

W roku 2012 roku wskaźniki płynności uległy poprawie, niewielkiemu obniżeniu uległa wielkość kapitału obrotowego.

W marcu 2013, po raz kolejny międzynarodowa wywiadownia gospodarcza Dun&Bradstreet, w uznaniu kondycji finansowej, minimalnego ryzyka transakcji oraz wysokiej moralności płatniczej przyznała Arcus SA Certyfikat Wiarygodności Biznesowej.

Ponadto Arcus SA uzyskała, po raz pierwszy, rating AAA od agencji Soliditet.

20. Informacje o instrumentach finansowych

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa oraz przyjętych przez nią celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności – Grupa jest importerem towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. W ramach bieżącej działalności Grupa korzystała z transakcji typu forward oraz specjalistycznego doradztwa w zakresie prognozowanych kursów walut i polityki ich zakupu. Wszystkie transakcje związane były ściśle z działalnością importową i dotyczyły zabezpieczenia zakupu waluty EUR. Bieżący nadzór nad realizacją w/w transakcji sprawował Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Grupy. W roku 2012 Spółka nie nabywała oraz nie wystawiała instrumentów opcyjnych.

Ryzyko stopy procentowej

ARCUS S.A. jest stroną kredytu bankowego w kwocie 4 mln zł opartego o zmienną stopę procentową WIBOR oraz doliczoną marżę banku, ponadto umowy leasingu, których Spółka jest stroną, także oparte są o stopę WIBOR. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na wynik Grupy jest minimalny.

Wolne środki pieniężne lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe.

Klienci, chcący nawiązać współpracę i skorzystać z kredytu kupieckiego w transakcjach Grupą, podlegają procedurze weryfikacyjnej, mającej na celu ocenę standingu finansowego. Następnie, powstające należności handlowe podlegają stałemu monitoringowi Działu Handlowego i Działu Finansowego. Duża baza klientów oraz ich dywersyfikacja powodują ograniczenie ryzyka kredytowego poprzez uniezależnienie się od niewielkiej grupy znaczących odbiorców.

Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością Grupy obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych Grupy, aktywne zarządzanie środkami pieniężnymi. Krótkoterminowe nadwyżki finansowe, inwestowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, których alokacja i harmonogram zapadalności dostosowane są do zapadalności zobowiązań. Instrumentem dodatkowo zabezpieczającym płynność jest posiadany kredyt obrotowy w kwocie 4 mln zł.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową

Inne zmiany w sposobie zarządzania Grupą Kapitałową, poza opisanymi w powyższych częściach dokumentu, nie miały miejsca.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W pkt. 17 opisano istotne działania inwestycyjne Grupy w roku 2012. W najbliższym okresie Zarząd zamierza koncentrować się na rozwoju działalności podstawowej Grupy oraz nowego segmentu telemetrii, a także zwiększaniu efektywności działania Grupy i jej podmiotów zależnych. Nie przewiduje się w najbliższym horyzoncie czasowym przejmowania lub nabywania udziałów w innych podmiotach gospodarczych, Zarząd nie wyklucza jednak, że w sytuacji pojawienia się nadzwyczajnych okazji rynkowych, takie działania mogą być podjęte.

W chwili obecnej zasoby koncentrowane są na wzmocnieniu pozycji rynkowej, wypracowaniu stałej wartości dodanej oraz rozwoju segmentu telemetrii, który wymaga angażowania istotnych kwot w celu finansowania dostaw. Potrzeby takie mogą wykraczać poza obecne możliwości samodzielnego finansowania przez Grupę, w związku z tym Arcus SA zawarła w roku 2012 umowy na linie kredytowe z Kredyt Bankiem SA na kwotę 20 mln zł (zwiększoną w 1Q2013 o 4 mln zł) oraz z BRE Bankiem na 25 mln zł.

23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy jak również opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem strategii rynkowej

Dominującym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na rozwój Grupy jest i będzie w najbliższej przyszłości sytuacja gospodarcza w Polsce, dynamika PKB, udział środków z UE w finansowaniu infrastruktury publicznej i instytucji oraz poziom zadłużenia budżetu centralnego i władz samorządowych.

Duży wpływ będą wywierać regulacje UE oraz związane z nimi regulacje krajowe, które nakładają na sektory energetyczny, gazowy i inne konieczność modernizacji i unowocześniania infrastruktury.

Grupa oczekuje także, że dzięki wyjątkowej jakości i wydajności oferowanych urządzeń Kyocera klienci będą coraz częściej dostrzegać kompleksowo wszystkie koszty związane z drukiem, kopiowaniem i obiegiem dokumentów, a nie tylko warunki pierwotnego zakupu. Zwiększona wydajność i ekonomika procesów druku i kopiowania przekłada się na niższy koszt jednostkowy, co dostrzega coraz więcej instytucji i klientów biznesowych, zmieniając model zakupu i eksploatacji takich urządzeń.

W roku 2012 Grupa generowała większość przychodów na podstawie kontraktów incydentalnych, widoczny jest jednak wzrost liczby i wartości kontraktów długoterminowych, opartych na dzierżawie sprzętu i rozliczaniu w oparciu o opłaty stałe i zmienne związane z liczbą wydruków oraz wykorzystania usług monitoringu floty. Grupa dąży do istotnego zwiększenia udziału długoterminowych kontraktów dzierżawy, outsourcingu i serwisu.

W najbliższych latach znaczący udział w przychodach powinny stanowić także usługi telematyki związane z monitoringiem floty oraz telemetrii związane z rozbudową systemów zdalnego opomiarowania sieci energetycznych, gazowych i wodociągowych.

24. Opis zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Zdarzenia związane ze zmianami we władzach spółki dominującej Arcus SA w roku 2012 zostały opisane w pkt. 1.4.

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy. W okresie tym kontynuowany był spór z ZUS w zakresie interpretacji zapisów umowy serwisowej z 2009 roku – szczegóły zostały opisane poniżej w zdarzeniach po dacie bilansu.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

1. W dniu 8 stycznia 2013 r. spółka zależna T-matic Systems Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną o kapitale 717 tys. zł. W styczniu akcjonariusz mniejszościowy, spółka T-matic Systems Ltd., zbyła swój pakiet akcji stanowiący 45% w kapitale T-matic Systems SA na rzecz p. Marka Czeredysa, większościowego akcjonariusza w Arcus SA, sprawującego kontrolę nad spółką poprzez podmiot zależny MMR Invest.

2. W dniu 1 lutego 2013 r. konsorcjum Arcus SA i T-matic Systems SA zawarły umowę realizacyjną z Energa-Operator SA na dostawę 310 tysięcy liczników w technologii smart grid, o wartości 78 mln zł netto, która powinna zostać w większości zrealizowana do końca roku 2013.
3. W dniu 5 kwietnia 2013 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o emisji 220 tys. akcji imiennych serii B, skierowanej z pominięciem prawa poboru do akcjonariusza większościowego, tj. Arcus SA. Zarząd T-matic w dniach 8-9 kwietnia przeprowadził subskrypcję akcji, która została w całości objęta. Tym samym Arcus SA nabyła 220 tys. nowych akcji serii B za łączną cenę 1.980 tys. zł i zwiększyła swój udział w głosach w T-matic Systems SA do 61%.
4. W marcu 2013, kolejny rok z rzędu Arcus SA otrzymała Certyfikat Wiarygodności Biznesowej od międzynarodowej wywiadowni gospodarczej Dun&Bradstreet, w tym samym okresie Agencja Soliditet przyznała Arcusowi wiarygodność finansową AAA.
5. Trwa wszczęte przez Spółkę w kwietniu 2012 postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych o zapłatę i naprawę szkody w wysokości 9.483.125,27 zł. Przedmiotem postępowania są wierzytelności Emitenta o zapłatę oraz naprawienie szkody powstałej wskutek niewykonania zobowiązań przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych wynikających z umowy nr TZ/370/16/09 z dnia 27 listopada 2009 r. Zarząd Arcus S.A. raportem bieżącym nr 4/2011 z dnia 1 kwietnia 2011 roku, poinformował o otrzymaniu od ZUS noty księgowej stwierdzającej obciążenie z tytułu opóźnienia w wykonaniu przeglądu konserwacyjnego zgodnie z warunkami umowy. ZUS twierdząc, iż doszło do naruszenia przedmiotowej umowy, zażądał zapłaty kary umownej w wysokości 5.515.440,00 zł w terminie do 14 kwietnia 2011 roku. ZUS powołał się na niezasadne zdaniem ARCUS naruszenie warunków umowy, zgodnie z którymi ARCUS S.A. miała obowiązek wykonania przeglądu konserwacyjnego przedmiotowych drukarek w terminie nie rzadziej niż co 8 miesięcy licząc od daty podpisania umowy tj. do dnia 27 lipca 2010 roku. W ocenie Zarządu ARCUS S.A., żądanie zapłaty kary umownej przez ZUS jest w pełni bezzasadne, a ewentualne przesunięcie czasowe wykonania przeglądu konserwacyjnego wynikało z wyłącznej winy ZUS. W związku z tym nie można twierdzić, iż doszło do naruszenia przez ARCUS S.A. warunków umowy z ZUS. W opinii Zarządu oznacza to, że ZUS bezzasadnie naliczył kary umowne. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu klient nie wypłacił lub pobrał od Arcus SA łączną kwotę 3.580 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki Arcus S.A. oraz współpracujących z nim doradców prawnych żądanie zapłaty kary umownej jest bezzasadne, a środki niewypłacone Spółce przez ZUS powinny podlegać zwrotowi. Z tego też powodu kwota ta jest wykazywana jako należność od klienta, nie tworzono na nią rezerw. Od dnia otrzymania noty księgowej od ZUS, ARCUS S.A. prowadziła rozmowy z klientem celem rozwiązania sporu powstałego w wyniku różnej interpretacji zapisów umowy oraz niezgodności faktycznego przedmiotu realizacji umowy, a założeniami zawartymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia. W międzyczasie Spółka informowała w raporcie za 4 kwartał 2011 z dnia 29 lutego 2012 roku, o skierowaniu do sądu pozwu przeciwko ZUS. Pomimo wielu prób, w związku z niemożnością osiągnięcia stanu satysfakcjonującego obie strony oraz braku możliwości zwrócenia się o arbitraż do organizacji samorządu gospodarczego (umowy z podmiotami sektora publicznego nie przewidują takich procedur), Zarząd

Emitenta postanowił uzyskać niezależną ocenę zaistniałej sytuacji w ramach kompetencji sądów powszechnych, finalnie opłacić i skierować stosowne powództwo w sprawie o pełne co do wartości roszczenia ARCUS SA wobec ZUS. Dlatego też w dniu 20 kwietnia 2012 roku złożony został pozew wraz z pełną opłatą sądową i zostało wszczęte postępowanie. W okresie po dacie bilansu strony sporu ponownie podjęły próbę polubownego rozwiązania różnicy zdań i powróciły do mediacji przy udziale mediatora wyznaczonego przez sąd.

W okresie pomiędzy dniem bilansu, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania rocznego nie zaszły inne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej Arcus SA na 31.12.2012.

25. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej ARCUS została opisana we wcześniejszych obszarach niniejszego sprawozdania.

26. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W ramach Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. nie występują istotne pozycje pozabilansowe poza opisanymi w sprawozdaniu finansowym.

27. Umowy zawarte między Grupą, a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Spółki z Grupy nie są stroną umów z osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiłoby z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

28. Wartość wynagrodzeń, nagród, bądź korzyści osób zarządzających i nadzorujących

W 2012 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Grupę wypłacone zostały następujące wynagrodzenia:

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w 2012r.	tys. zł
Marek Czeredys	Przewodniczący Rady Nadzorczej Arcus SA	120
Michał Słoniewski	Członek Rady Nadzorczej Arcus SA	24
Sławomir Jakszuk	Członek Rady Nadzorczej Arcus SA	24
Dominik Czajewski	Członek Rady Nadzorczej Arcus SA do 12.06.2012	16
Krzysztof Rajczewski	Członek Rady Nadzorczej Arcus SA	24
Jolanta Gus	Członek Rady Nadzorczej Arcus SA od 12.06.2012	13

Michał Czeredys	Prezes Zarządu Arcus SA	180
Marek Multan	Wiceprezes Zarządu Arcus SA od 08.05.2012	39
Piotr Pastuszka	Prezes Zarządu T-matic Systems SA	9,3
Maciej Komorowski	Prezes, a następnie Wiceprezes T-matic Systems SA	43,5
Marek Multan	Wiceprezes T-matic Systems SA	13,2
Jacek Kaźmierczak	Wiceprezes T-matic Systems SA	21

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pełniły funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

W 2012 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Grupę nie wypłacono żadnych wynagrodzeń wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

29. Informacja o systemie kontroli programów pracowniczych

Spółki z Grupy Kapitałowej nie realizowały programów akcji pracowniczych.

30. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wobec Grupy Kapitałowej i jej spółek nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych z wyjątkiem pozwu wobec ZUS z 20.04.2012 opisanego w innych częściach niniejszego sprawozdania.

31. Informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy

W dniu 29 czerwca 2012 r. Arcus zawarła z firmą Mazars Audyt Sp. z o.o. , podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, umowę na przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 oraz przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na 30 czerwca 2012 roku.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za 2012 rok obrotowy:

- za badanie rocznego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 56.000 zł (w roku 2011: 52.000 zł),
- inne usługi świadczące, w tym przegląd półrocznego sprawozdania finansowego 23.000 zł (w roku 2011: 24.000 zł),
- pozostałe usługi 0 zł (w roku 2011: 0 zł).

Ponadto Mazars Audyt Sp. z o.o., w oparciu o uchwałę Wspólników T-matic Systems z 5 listopada 2012 przeprowadził badanie roczne Spółki – wynagrodzenie wyniosło 20 tys. zł netto (2011: 19.000 zł).

Spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o. nie podlega obowiązkowi rocznego badania bilansu, niemniej jej rejestry i sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało przejrane przez audytora Grupy, Mazars Audyt Sp. z o.o., w ramach badania całej Grupy Kapitałowej.

32. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego za 2012 rok

„Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego za 2012” rok stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

33. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 oraz 01.01.2010 do 31.12.2010 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Arcus, w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej.

Każda ze spółek Grupy sporządza również jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Opis ważniejszych zasad rachunkowości znajduje się w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Sporządzono, Warszawa, 2013.04.30

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu