



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

www.arcus.pl

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31
GRUDNIA 2011**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT!

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	8
1.1	informacje podstawowe	8
1.2	oświadczenie zarządu	11
2.	Zasady rachunkowości	12
2.1	podstawa sporządzenia informacji finansowych.....	12
2.2	oświadczenie o zgodności	12
2.3	nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje komitetu ds. Interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.....	12
2.4	opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	14
3.	Segmenty operacyjne	23
4.	Struktura przychodów	25
5.	Koszty według rodzajów	25
6.	Pozostałe przychody operacyjne	26
7.	Pozostałe koszty operacyjne	26
8.	Przychody finansowe	27
9.	Koszty finansowe	27
10.	Podatek dochodowy	27
11.	Zysk przypadający na jedną akcję	29
12.	Środki trwałe	29
13.	Wartości niematerialne	31
14.	Udziały w jednostkach podporządkowanych i zależnych	32
15.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
16.	Należności długoterminowe.....	32
17.	Zapasy	33
18.	Udzielone pożyczki firmie powiązanej.....	33
19.	Należności handlowe i pozostałe należności, należności z tytułu podatku dochodowego.....	35
20.	Środki pieniężne.....	35
21.	Kapitał własny	36
22.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37
23.	Zyski zatrzymane	37
24.	Rezerwy na zobowiązania	38
25.	Zobowiązania długoterminowe.....	38
26.	Zobowiązania krótkoterminowe	39
27.	Zobowiązania i należności w walutach obcych	39
28.	Zobowiązania warunkowe 31.12.2011	40
29.	Umowy leasingowe.....	40
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
31.	Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej	42
32.	Zatrudnienie	42
33.	Zmiana prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2010 w związku ze zmianą prezentacji dochodów z odsetek od najmu/dzierzawy sprzętu.	43
34.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	44
35.	Pozycje pozabilansowe	45
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	45
37.	Zarządzanie ryzykiem	47

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego ARCUS S.A.

Lp	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		rok zakończony 31.12.2011	rok zakończony 31.12.2010	rok zakończony 31.12.2009	rok zakończony 31.12.2011	rok zakończony 31.12.2010	rok zakończony 31.12.2009
I	Przychody ze sprzedaży	153 235	193 442	113 859	37 012	48 307	26 231
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 422	1 612	577	-1 310	403	133
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 338	2 856	1 441	-1 289	713	332
IV	Zysk (strata) netto	-5 067	2 255	1 121	-1 224	563	258
V	EBITDA	-3 807	2 957	1 835	-919	738	423
VI	Całkowite dochody ogółem	-5 633	2 031	1 121	-1 361	507	258
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 742	23 440	-4 919	-8 633	5 854	-1 084
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 500	-2 918	-2 925	-1 087	-729	-674
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 930	1 374	1 833	1 915	343	422
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-32 312	21 896	-6 011	-7 805	5 468	-1 336
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,69	0,30	0,15	-0,17	0,08	0,03
		w tys. zł			w tys. EUR		
		stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
XII	Aktywa razem	132 196	122 671	99 864	29 930	30 975	24 372
XIII	Zobowiązania długoterminowe	5 814	4 871	2 307	1 316	1 230	562
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	64 843	50 852	32 640	14 681	12 840	7 945
XV	Kapitał własny	61 539	66 948	64 917	13 933	16 905	15 802
XVI	Kapitał zakładowy	740	740	740	168	187	180
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,32	9,05	8,78	1,88	2,29	2,14

Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2011 – 4,4168 zł/EUR, 31.12.2010 – 3,9603 zł/EUR i na 31.12.2009 – 4,1082 zł/EUR
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku
- za okres od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 – 4,1401 zł/EUR
- za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 – 4,0044 zł/EUR
- za okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 – 4,3406 zł/EUR

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

(w tysiącach złotych)

Aktywa	Nota	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 951	1 242	3 362
Wartości niematerialne	13	1 949	498	532
Udziały w jednostkach podporządkowanych	14	5 975	3 598	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	1 855	2 278	2 523
Należności długoterminowe	16	10 268	4 984	534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 391	1 471	317
Razem		25 389	14 071	10 866
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	17	34 241	28 186	17 597
Inwestycje krótkoterminowe	18	5 702	5 248	2 803
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19,27	57 701	33 691	49 019
Środki pieniężne	20	9 163	41 475	19 579
Razem		106 807	108 600	88 998
AKTYWA RAZEM		132 196	122 671	99 864

Pasywa	Nota	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	21	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		-566	-224	0
Zyski zatrzymane	23	23 341	28 408	26 153
		61 539	66 948	64 917
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	10	1 427	939	165
Rezerwy na zobowiązania	24	412	1 294	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	3 975	2 638	1 802
Razem		5 814	4 871	2 307
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26,27	52 306	49 212	31 505
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty		9 707	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		70	266	286
Rezerwy na zobowiązania	24	2 760	1 374	849
Razem		64 843	50 852	32 640
PASYWA RAZEM		132 196	122 671	99 864

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

(w tysiącach złotych)

Rachunek Zysków i Strat

Tytuł	Nota	Wykonanie za okres		
		01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	4	153 235	193 442	113 859
Koszt własny sprzedaży	5	-127 233	-166 981	-94 585
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 002	26 461	19 274
Pozostałe przychody operacyjne	6	215	40	111
Koszty sprzedaży		-22 329	-19 333	-13 935
Koszty ogólnego zarządu		-5 435	-5 384	-4 697
Pozostałe koszty operacyjne	7	-3 875	-172	-176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 422	1 612	577
Przychody finansowe	8	1 047	1 381	1 824
Koszty finansowe	9	-963	-137	-960
Wynik na działalności finansowej		84	1 244	864
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 338	2 856	1 441
Podatek dochodowy	10	271	-601	-320
Zysk (strata) netto		-5 067	2 255	1 121
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły i rozwodniony	11	-0,69	0,30	0,15

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Zysk (strata) netto za okres	-5 067	2 255	1 121
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-699	-	276
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	133		52
Suma składników innych całkowitych dochodów	-566	-	224
Całkowity dochód za okres	-5 633	2 031	1 121
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję			
zwykły i rozwodniony	-0,76	0,27	0,15

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 31.12.2010	Za okres 01.01- 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	-5 338	2 856	1 441
Korekty	-30 404	20 584	-6 360
Amortyzacja	1 260	702	714
Odsetki	-964	-1 641	-1 823
Dywidendy otrzymane	-52	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	3	-10	-4
Zmiana stanu zapasów	-6 055	-10 589	-1 679
Zmiana stanu należności	-21 377	15 172	-4 446
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-2 981	18 296	1 377
Zmiana stanu innych pasywów	0	0	68
Podatek dochodowy zapłacony	-266	-949	-377
Inne	28	-397	-190
Razem	-35 742	23 440	-4 919
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	58	652	4
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3	10	4
Splata pożyczek przez pomioty powiązane	9	642	0
Dywidendy otrzymane	52	0	0
Wydatki	-4 558	-3 539	-2 929
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-4 458	-720	-829
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-100	-2 819	-2 100
Inne	0	-31	0
Razem	-4 500	-2 918	-2 925
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	10 350	1 588	1 849
Emisja akcji	0	0	10
Kredyty	9 707	0	0
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Odsetki otrzymane	643	1 588	1839
Wydatki	-2 420	-214	-16
Nabycie udziałów	-2 010	0	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-367	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Odsetki zapłacone	-43	-214	-16
Razem	7 930	1 374	1 833
Zmiana stanu środków pieniężnych	-32 312	21 896	-6 011
Środki pieniężne na początek okresu	41 475	19 579	25 590
Środki pieniężne na koniec okresu	9 163	41 475	19 579

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011

(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	740	38 024	28 408	-224	66 948
Zysk netto			-5 067	0	-5 067
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				-342	-342
Stan na 31 grudnia 2011	740	38 024	23 341	-566	61 539

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	740	38 024	26 153	0	64 917
Zysk netto			2 255		2 255
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				-224	-224
Stan na 31 grudnia 2010	740	38 024	28 408	-224	66 948

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	730	37 773	25 281	1	63 785
Podział zysku roku ubiegłego		251			251
Zysk netto	0	0	872	-1	871
Emisja akcji	10	0	0		10
Stan na 31 grudnia 2009	740	38 024	26 153	0	64 917

(w tysiącach złotych)

1. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1.1 Informacje podstawowe

ARCUS SA działa już od 25 lat, według statutu Spółki jej czas trwania jest nieograniczony. Jednostka jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o.. ARCUS S.A. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 02.01.2007.

Siedziba Spółki i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Miła 2 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje ARCUS SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. W sierpniu 2008 roku przeprowadzona została nowa emisja akcji serii B w ilości 2.296.681 szt. W 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji serii C. Objęto 98.476 akcji serii C.

ARCUS SA prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariuszami ARCUS SA, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, na dzień bilansowy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMRInvest S.A.	4 800 000	480 000,00	64,91%
AIG TFI (3)	600 000	60 000,00	8,11%
Pozostali	1 995 157	199 515,70	26,98%
RAZEM	7 395 157	739 515,7	100,00%

Podmiotami kontrolującymi w MMR Invest S.A. są Marek Czeredys i Michał Czeredys.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą szczegółowością. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

Podstawowa działalność ARCUS SA obejmuje następujące obszary:

- Sprzedaż, dzierżawa i serwisowanie urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions,
- systemy zarządzania dokumentem i korespondencją,
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne),
- rozwiązania z zakresu telematyki (zintegrowane systemy do zarządzania i monitorowania floty) i telementrii (smart grid i smart metering).

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu
- Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu
- Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

Z dniem 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Wiceprezesa Zarządu Pana Konrada Kowalczyka i odwołała go ze stanowiska. Od dnia 13 stycznia 2011 do 01 marca 2011 funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Włodzimierz Stasiak

W dniu 26 maja 2011 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, w związku z wygaśnięciem mandatów dotychczasowych Członków Zarządu, w skład Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 26 maja 2011 r. Rada Nadzorcza powołała

- Michała Czeredysa – jako Prezesa Zarządu Spółki
- Wojciecha Kruszyńskiego – jako Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 lipca 2011 roku, wpłynęła na ręce Rady Nadzorczej Spółki i Prezesa Zarządu Arcus S.A. rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, złożona przez Pana Wojciecha Kruszyńskiego, obowiązująca od dnia 29 lipca 2011 r. (Raport Bieżący nr 23/2011 z dnia 20 lipca 2011 r.).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza Spółki składa się od 5 do 10 członków.

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Elżbieta Niebisz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Barski – Członek Rady Nadzorczej

(w tysiącach złotych)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po 1 stycznia 2011 roku.

Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy Uchwały nr 20, w związku z upływem 3-letniej kadencji, ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani z dniem 26 maja 2011, wszyscy dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pani Elżbieta Niebisz, Pan Michał Słoniewski, Pan Tadeusz Janusiewicz, Pan Sławomir Jakszuk oraz Pan Ryszard Barski.

Jednocześnie na tym samym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na mocy Uchwały nr 21 została określona ilość członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Arcus S.A. postanowiło powołać Radę Nadzorczą, na trzyletnią kadencję, w składzie pięciu osób. Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 26 maja 2011 roku. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani:

- Pan Marek Czeredys,
- Pan Dominik Czajewski,
- Pan Ryszard Barski,
- Pan Sławomir Jakszuk,
- Pan Michał Słoniewski.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 27 powołało, Pana Marka Czeredysa na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 2 września 2011 roku Pan Ryszard Barski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ARCUS S.A. z dnia 11 października 2011 roku, Uchwałą nr 3 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Krzysztof Rajczewski.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w Radzie Nadzorczej ARCUS S.A. zasiadali:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dominik Czajewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski - Członek Rady Nadzorczej

(w tysiącach złotych)

1.2 Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, z późniejszymi zmianami Zarząd ARCUS S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ARCUS S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie Zarządu ARCUS S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ARCUS S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd ARCUS S.A. niniejszym oświadcza, że firma Mazars Audyt Sp. z o.o. jest uprawniona do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania spełnili warunki wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.04.2011 roku do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A.

Michał Czeredys
Prezes Zarządu

(w tysiącach złotych)

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2011. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2010 oraz rok zakończony 31 grudnia 2009. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Spółka jako podmiot dominujący grupy kapitałowej sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej Spółki wchodzi spółka zależna T-matic Systems Sp. z o.o. oraz Docusoft Sp. z o.o.

2.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 i od 01.01.2009 do 31.12.2009 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz obejmuje dane wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2.3 Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2011 oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które mogą mieć wpływ na ewidencję zdarzeń gospodarczych Emitenta. Dotychczas nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące od 2011 roku i mogące mieć związek z prowadzoną przez Spółkę działalnością:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Uproszczenie obowiązków dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych od 1 stycznia 2011 roku).

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzona przez UE 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych od 1 lutego 2010).

Zmiany do KIMSF 14, MSR 19

Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone przez UE 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych od 1 stycznia 2011),

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona przez UE 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych od 1 lipca 2010 roku).

„Poprawki do MSSF (2010)”

Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone przez UE 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2010 lub 1 stycznia 2011 w zależności od standardu/interpretacji).

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zmianę polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta.

Standardy zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone przez UE 22 listopada 2011 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011).

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015),

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013),

(w tysiącach złotych)

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013),

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013).

Zarząd szacuje, że wprowadzenie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości.

2.4 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

2.4.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa firmy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, można je wiarygodnie wycenić i w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Wartości niematerialne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka umarza posiadane wartości niematerialne w okresach:

- nabyte oprogramowanie komputerowe – 5 lat,
- licencje i podobne wartości – 5 lat.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania wartości niematerialnych zaliczane są do kosztów w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych.

(w tysiącach złotych)

2.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentowana jest po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Spółka amortyzuje posiadane środki trwałe w ciągu następujących okresów:

Grupa 1	Budynki	10 lat
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	Od 6 do 10 lat
<i>Z wyjątkiem:</i>		
	zespoły komputerowe	3 lata
Grupa 6	Urządzenia techniczne	5 lat
Grupa 7	Środki transportowe	5 lat
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Od 5 do 7 lat

Koszty poniesione na remont, które nie powodują ulepszenia czy wydłużenia okresu użytkowania środka trwałego są kosztem w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych środków trwałych.

W badanym okresie nie zaistniały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych środków trwałych.

(w tysiącach złotych)

2.4.3. Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Udzielone pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

ARCUS S.A. nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa nabyte w celu odsprzedaży i osiągnięcia ta drogą korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

ARCUS S.A. nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Udzielone pożyczki i należności zaliczane są do aktywów obrotowych gdy termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Udzielone pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

ARCUS S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej T-Matic Systems Sp. z o.o. Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które nie należą do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej, bez ujmowania kosztów nabycia, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Gdy posiadane aktywa finansowe nie są notowane na GPW i nie można określić ich wartości w inny sposób aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Zmniejszenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowane trwałą utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

(w tysiącach złotych)

Jednostki zależne.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, gdzie utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą i wartością użytkową.

Pochodne instrumenty finansowe

Spośród pochodnych instrumentów finansowych ARCUS S.A. wykorzystywała w roku 2011 transakcje walutowe typu forward.

Na dzień 31.12.2011 Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

2.4.4. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały i towary.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według nabycia lub ceny możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym. Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

2.4.5. Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości — do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości — w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,

(w tysiącach złotych)

- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności — do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości do 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

2.4.6. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

2.4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, depozyty bankowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.4.8. Kapitał własny

2.4.8.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny Spółki to 7.395.157 akcji serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej.

2.4.8.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 ARCUS SA przeprowadziła emisję akcji serii B. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 17 zł. W wyniku emisji akcji objętych zostało 2.296.681 akcji. Wielkość kapitału zapasowego uzyskanego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to 37.630.700,57 zł.

2.4.8.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zyski zatrzymane w Spółce decyzją akcjonariuszy oraz wynik danego okresu

2.4.9. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są wraz z należnymi odsetkami. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

2.4.10. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem zasad opisanych powyżej.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

(w tysiącach złotych)

2.4.11. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakimkolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółkę na swoje wyroby nie przekracza na ogół 12 miesięcy. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wypływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i odpraw pośmiertnych szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

2.4.12. Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień transakcji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez bank PeKaO SA dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach

(w tysiącach złotych)

obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

2.4.13. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w momencie ich nabycia w wartości bieżącej opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi koszt finansowy.

Aktywa przekazywane na podstawie umowy leasingu finansowego są wyksięgowywane ze środków trwałych Spółki. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy są prezentowane w bilansie w pozycji pozostałe należności. Otrzymywane płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi przychód finansowy wykazywany w grupie przychodów ze sprzedaży produktów towarów i materiałów.

2.4.14. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie za całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.

2.4.15. Rachunek zysków i strat

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

2.4.16. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości zapłat otrzymanych lub należnych za dostarczone towary lub wykonane usługi ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody pomniejszają udzielone rabaty, przychodem nie są podatki na rzecz osób trzecich.

Sprzedaż towarów rozpoznawana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług określone są po wykonaniu usługi oraz uwzględniają koszty związane z wykonaniem usługi.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

(w tysiącach złotych)

2.4.17. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

2.4.18. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansowa jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

(w tysiącach złotych)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność jednostki ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na segmenty działalności:

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematyki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telemetrii obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),

Przychody i wyniki segmentów

Okres od 01.01 do 31.12.2011

	Segment IT (sprzedaż i dzierżawa sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą)	Segment telematyki	Segment telemetrii	Segment usług (serwis, wdrożenia i ICT)	Razem
Przychody	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Przychody razem segmentu	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Wynik segmentu	6 438	209	77	-3 144	3 580
Koszty nieprzypisane	-			-	9 002
Zysk na działalności operacyjnej	-			-	-5 422
Przychody finansowe netto	-			-	84
Zysk przed opodatkowaniem	-			-	-5 338
Podatek dochodowy	-			-	271
Zysk netto za rok obrotowy	-			-	-5 067
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	76 374	830	5 811	5 155	88 170
Aktywa nieprzypisane	-			-	44 026
<i>Aktywa ogółem</i>	-			-	132 196
Pasywa segmentu	39 275	427	2 988	3 213	45 903
Pasywa nieprzypisane	-			-	24 754
<i>Pasywa ogółem</i>	-			-	70 657

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

Okres od 01.01 do 31.12.2010

	Segment IT (sprzedaż i dzierżawa sprzętu kopiującego- drukującego i do zarządzania poczta)	Segment telematyki	Segment telemetrii	Segment usług (serwis, wdrożenia i ICT)	Razem
Przychody	181 168	705	24	11 545	193 442
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 168	705	24	11 545	193 442
Przychody razem segmentu	181 168	705	24	11 545	193 442
Wynik segmentu	6 622	25	1	292	6 940
Koszty nieprzypisane	-			-	5 328
Zysk na działalności operacyjnej	-			-	1 612
Przychody finansowe netto	-			-	1 244
Zysk przed opodatkowaniem	-			-	2 856
Podatek dochodowy	-			-	601
Zysk netto za rok obrotowy	-			-	2 255
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	69 445	272	14	4 133	73 864
Aktywa nieprzypisane	-			-	48 807
<i>Aktywa ogółem</i>	-			-	122 671
Pasywa segmentu	51 197	200	11	3 282	54 690
Pasywa nieprzypisane	-			-	1 033
<i>Pasywa ogółem</i>	-			-	55 723

Pozostałe informacje dotyczące segmentów - Informacje geograficzne

Przychody

	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Sprzedaż w kraju	152 940	192 971	113 472
Sprzedaż za granicę	295	471	387
Razem	153 235	193 442	113 859

Na dzień 31.12.2011, 31.12.2010 i 31.12.2009 aktywa Spółki zlokalizowane były na terenie Polski.

(w tysiącach złotych)

4. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży

	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług w tym odsetki uzyskane z tytułu zawartych umów najmu	16 221 417	10 274 265	7 415 0
Przychody ze sprzedaży towarów	137 014	183 168	106 444
Razem przychody ze sprzedaży	153 235	193 442	113 859
w tym dla jednostek powiązanych	9 874	764	1 153

5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Zużycie materiałów i energii	6 130	4 646	1 463
Usługi obce	12 632	11 184	8 623
Podatki i opłaty	879	550	296
Wynagrodzenia	13 565	11 016	8 204
Świadczenia na rzecz pracowników	2 375	2 127	1 325
Amortyzacja	1 261	701	714
Pozostałe koszty rodzajowe	910	1 926	1 966
Wartość sprzedanych towarów	117 245	159 548	90 626
Razem	154 997	191 698	113 217
Zmiana stanu zapasów			
koszty sprzedaży	22 329	19 333	13 935
Koszty ogólnego zarządu	5 435	5 384	4 697
Koszt własny sprzedaży	127 233	166 981	94 585

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami. Koszty świadczeń na rzecz pracowników obejmują koszty ubezpieczeń społecznych czyli świadczenia z tytułu ubezpieczeń emerytalnych, rentowych, ubezpieczenia wypadkowego, składki Na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Koszty świadczeń na rzecz pracowników to także odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, szkolenia pracowników oraz inne świadczenia na rzecz pracowników.

Arcus S.A. nie tworzy już odpisu na ZFŚS.

(w tysiącach złotych)

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	8	10	4
Otrzymane odszkodowania	28	10	0
Zapłata należności, na które w latach ub. Utworzono odpis aktualizacyjny	16	10	0
Dotacje otrzymane	159	0	0
Pozostałe	4	10	107
Razem	215	40	111

Pozostałe przychody operacyjne to przychody nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki, m. in. zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze stratami w ubezpieczonym majątku.

W roku 2011 (i porównywalnie 2010 i 2009) w pozycji tej ujmowane są także przychody finansowe z dzierżaw urządzeń, które to przychody mają charakter stały, powtarzalny i operacyjny, a nie wyłącznie finansowy.

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Strata ze sprzedaży środków trwałych	10	0	0
Przekazane darowizny	66	61	39
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	67	42	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 641	30	44
Niedobory ujawnione przy spisie	21	10	0
Pozostałe	70	29	93
Razem	3 875	172	176

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Są to straty ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny czy inne koszty związane ze stratami w ubezpieczonym majątku firmy. W roku 2011 dokonano aktualizacji wartości zapasów tworząc rezerwy na kwotę ponad 3,6 mln zł, która obciążyła wynik operacyjny. Jest to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny tych aktywów.

(w tysiącach złotych)

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Odsetki od lokat bankowych	621	935	1 483
odsetki od udzielonych pożyczek	364	267	191
Odsetki inne uzyskane	10	179	0
Otrzymane dywidendy	52	0	0
Pozostałe	0	0	150
Razem	1 047	1 381	1 824

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i pożyczek, dodatnie różnice kursowe itp.

9. KOSZTY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Pozostałe odsetki	31	5	7
Różnice kursowe	932	132	953
Razem	963	137	960

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania czyli odsetki od kredytów, odsetki płatne z tytułu zawartych umów leasingu finansowego, ujemne różnice kursowe. W roku 2011, głównie w czwartym kwartale, Spółka poniosła wysokie koszty ujemnych różnic kursowych związane z gwałtownym wzrostem kursu Euro, podstawowej waluty, w jakiej dokonywane są zakupy towarów od dostawców zagranicznych. Prowadzona polityka zabezpieczenia kursów walut pozwoliła ograniczyć te straty o ponad 0,5 mln zł, ale nie uchroniła w pełnym stopniu przed ujemnymi skutkami tak szybkiego osłabienia PLN.

10. PODATEK DOCHODOWY

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	271	601	320
Bieżące obciążenie z tyt. podatku	-80	929	285
Odroczony podatek dochodowy	351	-328	35
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	351	-328	35
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	271	601	320

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011	2010	2009
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	7	38	126	-31	88	-3
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych	1 417	898	39	519	-859	28
Różnice kursowe	3	3	0	0	-3	-21
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 427	939	165	488	-774	4
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	522	439	144	-83	295	-48
Odpisy aktualizujące zapasy	695	17	12	-678	5	31
Nie zapłacone składki ZUS	11	17	0	6	17	13
Nie wypłacone wynagrodzenia	79	124	0	45	124	0
Różnice kursowe z wyceny rozrachunków	110	64	22	-46	-2	93
Odpisy aktualizujące należności	36	29	26	-7	3	-26
Rezerwa na odprawy emerytalne	82	67	82	-15	-15	-18
Aktualizacja wyceny akcji Tauron *	133	52	0			
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej pasywów finansowych		652		652	652	
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	723			-723		
Inne		10	31	10	-21	-14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 391	1 471	317	-839	1 102	31
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-351	328	35

*) zmiana aktywa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk netto (tys. zł)	-5 062	2 255	1 121
Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,68	0,30	0,15

W lutym 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji. Wyemitowano 98.476 akcji serii C. Do akcji serii C mieli prawo akcjonariusze, którzy nabyli akcje serii B i do dnia emisji akcji serii C dalej mieli akcje firmy Arcus serii B. 10 akcji serii B dawało prawo do objęcia 1 akcji serii C. Wyemitowano 98.476 akcji serii C.

12. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Środki trwałe	2 951	1 242	3 362
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia	869	243	180
Środki transportu	695	155	213
Pozostałe	1 387	844	2 969
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 951	1 242	3 362

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2011

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2011	0	243	155	844	1 242
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 385	305	2 366	4 056
Zwiększenia- nabycie	0	970	646	1 212	2 828
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	167	104	145	416
Stan na 31.12.2011	0	2 188	847	3 433	6 468
Umorzenie					
Stan na 01.01.2011	0	1 142	150	1 522	2 814
Zwiększenia- amortyzacja	0	342	82	657	1 081
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	165	80	133	378
Stan na 31.12.2011	0	1 319	152	2 046	3 517
Netto na dzień 31.12.2011	0	869	695	1 387	2 951

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2010

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2010	0	180	213	2 969	3 362
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 278	305	4 162	5 745
Zwiększenia- nabycie	0	196	0	382	578
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	0	89	0	2 178
Stan na 31.12.2010	0	1 385	305	2 366	4 056
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 098	92	1 193	2 383
Zwiększenia - amortyzacja	0	132	58	335	525
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	0	88	0	6
Stan na 31.12.2010	0	1 142	150	1 522	2 814
Netto na dzień 31.12.2010	0	243	155	844	1 242

(w tysiącach złotych)

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Oprogramowanie	351	283	430
Licencje	1 466	89	101
Inne	29	37	1
Suma	1 846	409	532
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	103	89	0
Razem	1 949	498	532

Arcus S.A. nie posiada wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2011 do 31.12.2011

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2011	283	89	37	409
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2011	726	216	115	1 057
Zwiększenia - nabycie	131	1 484	-	1 615
Zmniejszenia - likwidacja	3	-	7	10
Stan na 31.12.2011	854	1 700	108	2 662
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2011	443	127	78	648
Zwiększenia - amortyzacja	124	45	9	178
Zmniejszenia - likwidacja	3	-	7	10
Stan na 31.12.2011	564	172	80	816
Netto na dzień 31.12.2011	290	1 528	28	1 846

Arcus SA zakupiła w 2011 r. zintegrowany system informatyczny do wdrażania elektronicznego biznesu B2B, który otrzymał dofinansowanie ze środków UE w wysokości 748 tys. zł. Arcus uzyskała refundację niemal całej tej kwoty w 1 kwartale 2012.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2010 do 31.12.2010

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2010	430	101	1	532
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2010	888	817	98	1 803
Zwiększenia - nabycie	3	5	46	54
Zmniejszenia	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	726	216	115	1 057
Umorzenie				
Stan na 01.01.2010	458	716	97	1 271
Zwiększenia - amortyzacja	150	17	10	177
Zmniejszenia	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	443	127	78	648
Netto na dzień 31.12.2010	283	89	37	409

14. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2011 ARCUS S.A. posiadała udziały w jednostkach zależnych o wartości 5.975 tys. zł. (31.12.2010: 3.598 tys. zł.)

	Udział w kapitale	Udział w głosach	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w T-Matic Systems	55%	55%	3 965	3 598	3 598
Udziały w DocuSoft	86,96%	90,10%	2 010	0	0

15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Akcje jednostek notowanych	1 855	2 278	
Akcje jednostek nienotowanych		0	2 523

W 2006 roku ARCUS S.A. nabyła 70.000 akcji Południowego Koncernu Energetycznego. Cena nabycia wyniosła 2.523 tys. zł. W dniu 31.03.2010 akcje Południowego Koncernu Energetycznego zostały zamienione na 3.12.730 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON), które zostały scalone do 346.748 akcji. Od czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kurs akcji TAURON w dniu 30.12.2011 wyniósł 5,35 zł. Spadek ceny rynkowej akcji Tauron SA w ciągu roku 2011 odbił się ujemnie na wyniku Arcus SA generując stratę z wyceny w wysokości 423 tys. zł., jednocześnie Spółka w roku 2011 otrzymała dywidendę w kwocie 52 tys. zł.

16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe *	9 237	3 239	0
Pozostałe należności	1 031	1 745	534
Razem	10 268	4 984	534

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu i dzierżawy sprzętu do Klientów Arcus SA – w roku 2011 wzrosły one niemal 3-krotnie, co jest wynikiem zmiany strategii.

(w tysiącach złotych)

17. ZAPASY

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Towary brutto	24 589	26 001	17 659
Odpis aktualizujący	-3 658	-93	-62
Towary	20 931	25 908	17 597
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	13 310	2 278	
Zapasy ogółem	34 241	28 186	17 597

Spółka dąży do istotnego zmniejszenia poziomu zapasów magazynowych i do zwiększenia ich rotacji. W drugiej połowie roku wdrożono nowe procedury zarządzania zapasami i dokonywania zamówień towarów, gdyż poprzednie mechanizmy nie zabezpieczały przed błędami, co znajdowało odzwierciedlenie w ich poziomie i jakości. Wzrost zapasów ogółem na dzień bilansowy spowodowany był w zdecydowanej mierze zaliczkami na dostawy urządzeń dla sektora telemetrii i telematyki, które to dostawy są realizowane do odbiorców końcowych w trybie natychmiastowym. Ponadto kilka dużych kontraktów na dostawy, których realizacja przesunęła się na styczeń 2012, musiało mieć zabezpieczone odpowiednie poziomy magazynowe w końcówce roku, gdy występują spiętrzenia zamówień i niedobory w magazynach producentów. Towary o wartości ponad 7 mln zł zostały sprzedane w styczniu 2012.

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	7 000	7 000	7 000
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu celowego	9 000	0	0

18. UDZIELONE POŻYCZKI FIRMOM POWIĄZANYM

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone pożyczki	4 868	4 777	2 612
Odsetki od udzielonych pożyczek	834	471	191
Razem	5 702	5 248	2 803
w tym: pożyczki udzielone firmie T- Matic Systems	5 702	5 248	2 803

ARCUS S.A. podpisała pięć umów pożyczek z firmą T-Matic Systems Sp. z o.o.:

- umowa pożyczki z dnia 16.10.2008

Przedmiotem umowy było udzielenie pożyczki w kwocie 500.000,00 zł.
Aneksiem z dnia 30.03.2009 podwyższono kwotę pożyczki do 1.500.000,00 zł
Aneksiem z dnia 27.12.2010 przedłużono termin zwrotu pożyczki do dnia 31.12.2011.
Tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zawarto umowę przewłaszczenia towarów znajdujących się na stanie magazynowym pożyczkobiorcy. Pożyczka ta została spłacona do końca lutego 2012.

- umowa pożyczki z dnia 14.09.2009

Przedmiotem umowy było udzielenie pożyczki w kwocie 1.100.000,00 zł. Tytułem zabezpieczenia jej spłaty pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowiono zastaw rejestrowy na posiadanych przez Spółkę T-Matic Systems LTD 110 udziałach w kapitale zakładowym pożyczkobiorcy. Kwota 300.000 zł została spłacona w dniu 27.05.2010, zaś kwota 800.000 zł powinna zostać spłacona w terminie do dnia 30.09.2011. W dniu 09.11.2011 zawarto aneks nr 3 i udzielono pożyczki 100 tys. zł., a termin spłaty określono na 30.06.2012.

- umowa pożyczki z dnia 14.09.2009

Przedmiotem umowy było udzielenie pożyczki w wysokości 1.500.000 zł. Wypłata pożyczki następowała na pisemny wniosek pożyczkobiorcy w transzach. Tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz została zawarta umowa przelewu wierzytelności z umów zawartych przez pożyczkobiorcę w ramach w/w projektu. W dniu 07.04.2010 przekazano firmie T-Matic Systems Sp. z o.o. 194.000 zł tytułem pierwszej transzy tej pożyczki. Firma T-Matic Systems spłaciła 17.082 zł wraz z odsetkami do dnia bilansowego.

- umowa pożyczki z dnia 04.05.2010

Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki w wysokości 1.500.000 zł. Tytułem zabezpieczenia jej spłaty pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz został ustanowiony zastaw rejestrowy na zakupionym za środki pochodzące z tej pożyczki sprzęcie. Spłata pożyczki ma nastąpić do dnia 31.05.2012. Został ustanowiony zastaw rejestrowy na 143 udziałach firmy T-Matic Systems Ltd.

- umowa pożyczki z dnia 23.11.2010

Przedmiotem umowy było udzielenie pożyczki w wysokości 800.000 zł. Tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz został ustanowiony zastaw rejestrowy na 127 udziałach firmy T-Matic Systems Ltd. Spłata pożyczki ma nastąpić do dnia 30.11.2011. Jej spłata nastąpiła do końca lutego 2012.

19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe od jednostek powiązanych*	11 013	603	227
Należności handlowe od pozostałych jednostek**	41 830	30 961	43 448
Należności z tytułu podatków	0	0	7
Pozostałe należności	5 046	2 279	5 472
Odpis aktualizujący	-188	-152	-135
Razem	57 701	33 691	49 019

*) Są to należności od spółki zależnej T-Matic związane z dostawami urządzeń dla sektora energetycznego. Kwoty te zostały spłacone w styczniu i lutym 2012.

**) w tym 3.001 tys. to należności leasingowe krótkoterminowe (720 tys. zł 31.12.2010, 0,0 zł 31.12.2009).

Arcus SA wykazuje w należnościach handlowych na 31.12.2011 kwotę należności od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w wysokości 3.187 tys. zł. Jest to suma kwot potrąconych lub zatrzymanych przez ZUS w związku ze sporem co do oceny realizacji zapisów umowy serwisu pogwarancyjnego drukarek laserowych z dn. 27.11.2009 r., w oparciu o obciążeniową notę księgową z dnia 24 marca 2011 r. na kwotę 5.515 tys. zł.

W ocenie zarządu Arcus SA potrącenie jak i sama nota obciążeniowa są bezzasadne, stąd w oparciu o analizę stanu prawnego Spółka wykazuje kwoty zatrzymane przez ZUS jako należność i nie utworzyła na nie rezerw. Kwestie powyższe zostały omówione w notce 36 poniżej oraz w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności za rok 2011.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	5	34	19
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	158	541	758
Lokaty krótkoterminowe	9 000	40 900	18 802
Razem	9 163	41 475	19 579

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

21. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość (zł)
Stan na 31.12.2010	0,1	7 395 157	739 516
Stan na 31.12.2011	0,1	7 395 157	739 516

seria	liczba akcji	wartość akcji	sposób pokrycia	data rejestracji
A	5 000 000	500 000,00	gotówka	02.01.2007
B	2 296 681	229 668,10	gotówka	06.11.2007
C	98 476	9 847,60	gotówka	13.07.2009
Razem	7 395 157	739 515,70		

Struktura właścicielska kapitału Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2011

	Liczba akcji	Wartość udziału w kapitale zakładowym (w zł)	Udział w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A.*	4 800 000	480 000,0	64,91	64,91
TFI AIG	600 000	60 000,0	8,11	8,11
Pozostali	1 995 157	199 515,7	26,98	26,98
Razem	7 395 157	739 516	100,00	100,00

*- podmiot kontrolowany przez p. Marka Czeredysa i Michała Czeredysa

(w tysiącach złotych)

22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024
Razem	38 024	38 024	38 024

23. ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	28 408	26 153	25 530
Zysk (strata) bieżącego okresu	-5 067	2 255	1 121
Razem	23 341	28 408	26 153

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Ustawowy odpis obligatoryjny	249	249	249
Zyski zatrzymane decyzją właścicieli ponad wymaganą wartość	23 092	28 159	25 904
Razem	23 341	28 408	26 153

(w tysiącach złotych)

24. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 748	2 311	757
Rezerwa na odprawy emerytalne	424	357	432
Suma	3 172	2 668	1 189
W tym część			
długoterminowa	412	1 294	340
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	212	1 094	192
Rezerwa na odprawy emerytalne	200	200	148
Część			
krótkoterminowa	2 760	1 374	849
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 535	1 217	565
Rezerwa na odprawy emerytalne	255	157	284

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Bilans otwarcia	2 668	1 189	923
Utworzenie rezerwy	599	2 062	590
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	531	2 062	494
Rezerwa na odprawy emerytalne	68	0	96
Wykorzystanie rezerw	95	508	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	95	508	0
Rozwiązanie rezerw	-	75	324
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	0	241
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	75	
Rezerwa na badanie bilansu	-	0	83
Bilans zamknięcia	3 172	2 668	1 189

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2011 w kwocie 3.975 tys. zł (31.12.2010 w kwocie 2.638 tys. zł, 31.12.2009 w kwocie 1.802 tys. zł) to zobowiązania z tytułu leasingu.

(w tysiącach złotych)

26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3 042	125	220
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek *	43 399	41 411	23 218
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 764	4 810	7 101
Zaliczki otrzymane	20	1 640	853
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	414	648	0
Pozostałe	1 667	844	399
Razem	52 306	49 478	31 791

*) w tym kwota zobowiązań z tytułu leasingu 1.651 tys. zł, (31.12.2010 – 818 tys. zł, 31.12.2009- 369 tys. zł)

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych dotyczą w dominującej mierze podatku VAT od sprzedaży w grudniu 2011 oraz podatku PIT i składek ZUS od wynagrodzeń wypłaconych w grudniu 2011.

27. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH

waluta	Zobowiązania w tys. PLN			Należności w tys. PLN		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
EUR	23 385	17 063	5 807	445	150	335
USD	0	0	11	0	0	0
GBP	0	0	0	0	0	0
PLN	32 966	35 053	26 232	67 524	43 788	45 159
Razem	56 351	52 116	32 050	67 969	43 938	45 494

(w tysiącach złotych)

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA 31.12.2011

Na rzecz pozostałych jednostek	57 972
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	38 452
Banku tyt. zabezpieczenia kredytu	4 000
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	5 653
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	1 000
Z tytułu akredytywy importowej	17 667
Przewłaszczenie magazynów	10 132
Cesja należności	10 000
Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy	2 520

29. UMOWY LEASINGOWE

Spółka w ramach umów leasingowych zawartych z firmami leasingowymi dysponuje sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy te spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 5.626 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

(w tysiącach złotych)

30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
2011				
DocuSoft Sp. z o.o.	386	43	137	-
ZDIZ Mełno		41		4
OBP Incentive		182		
T-Matic Systems Sp. z o.o.	8 887	3 713	10 154	197
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski	15	47	1	-
ADD Polska Sp. z o.o. Sp.Kom	585	4378	720	2 841
razem	9 873	6 662	11 012	3 042
pożyczki udzielone f-mie T-Matic			5 702	
2010				
DocuSoft Sp. z o.o.	0	250	0	0
Inforsys S.A.	764	34	601	0
T-matic Systems Sp. z o.o.	9	266	1	125
Polska Dystryb Książek S.A.		6		
SPA-Invest Sp. z o.o.		10		
Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy		54		
razem	773	620	602	125
pożyczki udzielone f-mie T-Matic Systems Sp. z o.o.			5 248	
zaliczki udzielone f-mie T-Matic na poczet dostaw towarów			2 278	

(w tysiącach złotych)

31. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

w tys. złotych	Za rok 2011	za rok 2010	za rok 2009
Zarząd	480	1 022	845
Rada Nadzorcza	185	131	168
Kontrakt menadżerski	0	0	222
Dyrektorzy	4 660	2 931	2 202
Razem	5 325	4 084	3 437

32. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	Razem
31.12.2011	54	45	4	4	19	1	127
<i>Udział %</i>	<i>43%</i>	<i>35%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	<i>15%</i>	<i>1%</i>	<i>100%</i>
31.12.2010	49	27	4	4	17	3	104
<i>Udział %</i>	<i>47%</i>	<i>26%</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>	<i>16%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>
31.12.2009	41	31	4	4	15	3	98
<i>Udział %</i>	<i>42%</i>	<i>32%</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>	<i>15%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>

(w tysiącach złotych)

33. ZMIANA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK 2010 W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ PREZENTACJI DOCHODÓW Z ODSETEK OD NAJMU/DZIERŻAWY SPRZĘTU

Tytuł	Wykonanie za okres		różnica
	01.01.- 31.12.2010 było prezentowane	01.01.- 31.12.2010 jest prezentowane	
Przychody ze sprzedaży	193 177	193 442	265
Koszt własny sprzedaży	-166 981	-166 981	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 196	26 196	0
Pozostałe przychody operacyjne	40	40	0
Koszty sprzedaży	-19 333	-19 333	0
Koszty ogólnego zarządu	-5 384	-5 384	0
Pozostałe koszty operacyjne	-172	-172	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 347	1 612	265
Przychody finansowe	1 646	1 381	-265
Koszty finansowe	-137	-137	0
Wynik na działalności finansowej	1 509	1 244	-265
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 856	2 856	0
Podatek dochodowy	-601	-601	0
Zysk (strata) netto	2 255	2 255	0
Zysk (strata) na jedną akcję			
Zwykły i rozwodniony	0,30	0,30	

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

34. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

BILANS	31.12.2011	Q4 2011	Różnica	Wyjaśnienie różnicy
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	25 389	25 473	-84	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 951	2 951	0	
2. Wartości niematerialne	1 949	1 949	0	
3. Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 975	5 975	0	
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 855	1 855	0	
4. Należności długoterminowe	10 268	10 063	205	korekta prezentacji
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 391	2 680	-289	korekta prezentacji
II. Aktywa obrotowe	106 807	106 786	21	
1. Zapasy	34 241	34 236	5	korekta prezentacji
2. Inwestycje krótkoterminowe	5 702	5 702	0	
3. Należności krótkoterminowe	57 701	57 685	16	korekta prezentacji
4. Należności z tytułu pod dochodowego	0	0	0	
5. Środki pieniężne	9 163	9 163	0	
Aktywa razem	132 196	132 259	-63	
Pasywa			0	
I. Kapitał własny	61 539	60 263	1 276	
1. Kapitał zakładowy	740	740	0	
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	0	
3. Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-566	-566	0	
3. Zysk zatrzymane	23 341	22 065	1 276	korekta zapisów i korekta prezentacji
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 657	71 996	-1 339	
1. Rezerwy na podatek odroczony	1 427	3 206	-1 779	korekta zapisów i korekta prezentacji
2. Rezerwa na zobowiązania	412	412	0	
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 975	3 975	0	
4. Krótkoterminowe kredyty	9 707	9 707	0	
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 306	51 914	392	korekta prezentacji
6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	70	0	70	korekta prezentacji
7. Rezerwy na zobowiązania	2 760	2 782	-22	korekta prezentacji
8. Pozostałe pasywa	0	0	0	
Pasywa razem	132 196	132 259	-63	

(w tysiącach złotych)

35. POZYCJE POZABILANSOWE

Na podstawie umów najmu i leasingu niespełniających kryteriów leasingu finansowego Spółka użytkuje środki transportu, których nie zamierza wykupić po zakończeniu umów. Szczegóły zobowiązań pozabilansowych ujawnione są w pkt. 28.

36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Do końca lutego br. spółka zależna T-matic Systems Sp. z o.o. dokonała spłaty wobec Arcus SA zaległych kwot z tytułu pożyczek na sumę 2,3 mln zł. Pożyczki te powinny być uregulowane w terminach 30.11.2011 i 31.12.2011, ale ze względu na konieczność zaangażowania istotnych środków w bieżącą działalność operacyjną nie zostały spłacone w terminie. Na podstawie stosownego porozumienia Arcus SA anulowała odsetki naliczone za okres styczeń-luty 2012.

W dniu 1 lutego 2012 r. Arcus SA zawarła z Kredyt Bank SA Umowę Kredytową na Krótkoterminowe Kredyty Obrotowe na łączną kwotę 20 mln zł. Umowa obowiązuje w okresie od 01.02.2012 do 01.08.2014, oprocentowanie kredytów wynosi WIBOR O/N + marża banku, zabezpieczeniem jest weksel własny in blanco, poddanie się egzekucji oraz cesje z umów handlowych, które mają być finansowane tą linią kredytową.

W dniu 27 kwietnia 2012 r. GK Arcus SA otrzymała potwierdzenie, że zawarta została z BRE Bank SA Umowa Kredytowa na kredyty obrotowe na łączną kwotę 25 mln zł. Limit kredytu obowiązuje w okresie od 25.04.2012 do 08.11.2013 r., oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku, zabezpieczeniem jest weksel własny in blanco, poddanie się egzekucji oraz cesje z umów handlowych, które mają być finansowane tą linią kredytową.

Jednocześnie Arcus SA negocjuje z PeKaO SA przedłużenie aktualnego finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym na 4 mln zł oraz akredytywy na 4,5 mln Euro, ponadto negocjuje zawarcie umowy kredytu obrotowego o podobnej konstrukcji jak zawarte z KB i BRE.

Celem zawarcia tych umów jest zabezpieczenie finansowania dużych kontraktów handlowych, szczególnie w sektorze energetycznym, których wartość może przewyższać zdolności pełnego finansowania z kapitałów własnych Arcus SA. Spółka zamierza korzystać z tych linii kredytowych jedynie w sytuacji uzyskania znaczących kontraktów, których finansowanie będzie wymagać kapitału zewnętrznego.

W styczniu 2012, po raz kolejny, tym razem za rok 2011, międzynarodowa wywiadownia gospodarcza Dun&Bradstreet, w uznaniu kondycji finansowej, minimalnego ryzyka transakcji ze Spółką oraz wysokiej moralności płatniczej przyznała Arcus SA Certyfikat Wiarygodności Biznesowej.

W dniu 20 kwietnia 2012 roku Spółka wszczęła postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych o zapłatę i naprawę szkody, wskazując wartość kwoty roszczenia na 9.483.125,27 zł.

(w tysiącach złotych)

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 tworzone 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 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 31.12.2011.

(w tysiącach złotych)

37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka styka się następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

1. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności – ARCUS S.A. jest importerem towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN.

W ramach bieżącej działalności ARCUS S.A. 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 Arcus S.A. W roku 2011 Spółka nie nabywała oraz nie wystawiała instrumentów opcyjnych.

2. 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. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na wynik Spółki jest minimalny.

Wolne środki pieniężne lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych.

3. 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 ze Spółką, 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.

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za rok 2011 zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 27 kwietnia 2012 roku.

Sporządzono Warszawa, 2012.04.27

.....

Michał Czeredys - Prezes Zarządu

.....

Sporządzono przez : Grażyna Syrczyńska-
Główny Księgowy