



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2010 ROKU

Warszawa, 01 marzec 2011 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		IV kwartały narastająco 2010	IV kwartały narastająco 2009	IV kwartały narastająco 2010	IV kwartały narastająco 2009
I	Przychody ze sprzedaży	198 524	119 487	49 576	27 528
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-744	699	-186	161
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	427	1 292	107	298
IV	Zysk (strata) netto	268	991	67	228
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 162	1 026	290	236
VII	Całkowite dochody ogółem	44	991	11	228
VI	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	938	991	234	228
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 161	-5 601	5 784	-1 290
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 899	-1 382	-474	-318
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	952	1 346	238	310
XI	Zmiana stanu środków pieniężnych	22 214	-5 637	5 547	-1 299
XII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	0,16	0,14	0,04	0,03
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
XIII	Aktywa razem	125 047	103 498	31 575	25 193
XIV	Zobowiązania długoterminowe	5 050	2 627	1 275	639
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	53 017	34 072	13 387	8 294
XVI	Kapitał własny	66 808	66 539	16 869	16 197
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	66 716	65 553	16 846	15 957
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	187	180
XIX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XX	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	9,02	8,86	2,28	2,16

Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych.

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2010 – 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 średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku

- 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.

Wybrane dane dotyczące informacji finansowej Jednostki Dominującej ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		IV kwartały narastająco 2010	IV kwartały narastająco 2009	IV kwartały narastająco 2010	IV kwartały narastająco 2009
I	Przychody ze sprzedaży	193 177	113 859	48 241	26 231
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 347	577	336	133
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 856	1 441	713	332
IV	Zysk (strata) netto	2 255	1 121	563	258
V	Całkowite dochody ogółem	2 031	1 121	507	258
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 372	-4 705	5 837	-1 084
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 887	-2 925	-721	-674
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 354	1 833	338	422
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	21 839	-5 797	5 454	-1 336
X	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w złotych/EUR na akcje)	0,30	0,15	0,07	0,03
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
XI	Aktywa razem	123 068	100 123	31 075	24 372
XII	Zobowiązania długoterminowe	4 871	2 307	1 230	562
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	50 852	32 639	12 840	7 945
XIV	Kapitał własny	67 173	64 917	16 962	15 802
XV	Kapitał zakładowy	740	740	187	180
XVI	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych/EUR na akcje)	9,08	8,78	2,29	2,14

Spis treści

I.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	6
1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2010	10
2.	Dane segmentowe	10
3.	Koszty według rodzaju	12
4.	Przychody i koszty finansowe	12
5.	Podatek dochodowy	12
6.	Zmiany w stanie środków trwałych	13
7.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14
8.	Zmiana stanu rezerw	14
9.	Sezonowość i cykliczność	14
10.	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	14
11.	Wyplacone dywidendy	15
12.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	15
II.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	17
1.	Opis organizacji grupy i jej podstawowej działalności	17
2.	Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
3.	Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	19
4.	Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki	20
5.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	20
6.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	21
7.	Kapitał akcyjny	21
8.	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	21
	Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku i dzień publikacji niniejszego raportu	21
9.	Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje	22
10.	Wcześniejsze prognozy	22
III.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.	23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWE
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
	nie badano	
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 619	3 884
Wartości niematerialne	2 091	1 664
Wartości firmy z konsolidacji	3 029	3 029
Wartości dostępne do sprzedaży	2 278	2 523
Należności długoterminowe	4 984	534
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	2 210	491
Razem	16 211	12 125
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	29 210	19 639
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 336	51 630
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	28
Środki pieniężne	42 290	20 076
Razem	108 836	91 373
AKTYWA RAZEM	125 047	103 498
PASYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
	nie badano	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
Kapitał akcyjny	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 856	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	-224	0
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143
Zyski zatrzymane	28 201	27 039
Razem	66 716	65 553
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	92	986
Kapitał własny razem	66 808	66 539
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy na podatek odroczone	1 059	387
Rezerwy na zobowiązania	1 353	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 638	1 900
Razem	5 050	2 627
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 084	32 963
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	266	286
Rezerwy na zobowiązania	1 667	823
Razem	53 017	34 072
Pozostałe zobowiązania finansowe	172	260
PASYWA RAZEM	125 047	103 498

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Wykonanie za okres			
	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009	01.10- 31.12.2010	01.10- 31.12.2009
	nie badano		nie badano	nie badano
Przychody ze sprzedaży	198 524	119 487	81 457	60 727
Koszt własny sprzedaży	-171 327	-97 801	-72 470	-49 417
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	27 197	21 686	8 987	11 310
Pozostałe przychody operacyjne	96	135	9	31
Koszty sprzedaży	-20 988	-14 539	-5 088	-6 324
Koszty ogólnego zarządu	-6 762	-6 371	-1 720	418
Pozostałe koszty operacyjne	-287	-212	-141	143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-744	699	2 047	5 578
Przychody finansowe	1 383	1 644	336	351
Koszty finansowe	-212	-1 051	-122	471
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	427	1 292	2 261	6 400
Podatek dochodowy	-159	-301	-457	-436
Zysk (strata) netto	268	991	1 804	5 964
Zysk (strata) netto przypadający na				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 162	1 026	2 021	5 875
akcjonariuszy mniejszościowych	-894	-35	-217	89
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zwykły i rozwodniony	0,16	0,14	0,31	0,81

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009	01.10- 31.12.2010	01.10- 31.12.2009
	nie badano		nie badano	nie badano
Zysk (strata) netto	268	991	1 804	5 964
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-276		160	
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0		-40	
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	52		-30	
Suma składników innych całkowitych dochodów	-224		90	
Całkowity dochód za okres	44	991	1 894	5 964

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2010 nie badano	Za okres 01.01- 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	427	1 292
Korekty o pozycje	22 734	-6 893
Amortyzacja	1 533	1 368
Odsetki otrzymane	-1 307	-1 631
Odsetki zapłacone	0	42
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	14	-4
Zmiana stanu zapasów	-9 572	-1 366
Zmiana stanu należności	18 646	-3 975
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	15 059	-451
Zmiana stanu innych aktywów	0	54
Podatek dochodowy zapłacony	-944	-740
Inne	-695	-190
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 161	-5 601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	10	4
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	4
Wydatki	-1 909	-1 386
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-1 909	-1 386
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-1 899	-1 382
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2 192	1 849
Emisja akcji	0	10
Wpływy z kredytów i pożyczek	2	0
odsetki	1 855	1 839
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	335	0
Wydatki	-1 240	-503
Splata kredytów i pożyczek	-150	-300
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-789	-151
Odsetki zapłacone	-301	-52
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Środki pieniężne netto (wykorzystane)/otrzymane z działalności finansowej	952	1 346
Zmiana stanu środków pieniężnych	22 214	-5 637
Środki pieniężne na początek okresu	20 076	25 713
Środki pieniężne na koniec okresu	42 290	20 076
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	174	214

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	38 514	27 039	0	65 553	986	66 539
Całkowite dochody okresu razem	0	1 162	-224	938	-894	44
Podatek od kosztów IPO	225	0		225	0	225
Stan na 31 grudnia 2010 roku (nie badano)	38 739	28 201	-224	66 716	92	66 808

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	38 503	25 925	1	64 429	1 057	65 486
korekty BO		88	0	88	-36	52
Całkowite dochody okresu razem	1	1 026	-1	1 026	-35	991
Emisja akcji	10	0	0	10	0	10
Stan na 31 grudnia 2009 roku	38 504	27 039	0	65 553	986	66 539

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2010

a) Informacja o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. Nr 33 poz.259) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009.

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

b) Przyjęte zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kwartalnej informacji finansowej Arcus S.A. jest złoty polski.

2. Dane segmentowe

Działalność Grupy ARCUS została podzielona na następujące segmenty działalności:

- **segment IT** obejmujący systemy zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu (*office solutions*), w ramach których oferowane są rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie, usługi oraz systemy zarządzania strumieniem korespondencji (*mailstream solutions*) dedykowane dla centrów pocztowo-wysyłkowych, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych).
- **segment telematyczny** obejmujący systemy zarządzania i monitorowania pojazdów oraz systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.
- **segment pozostałych usług**, w tym usługi serwisowe.

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.12.2010 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	181 625	5 354	11 545	198 524
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 625	5 354	11 545	198 524
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	181 625	5 354	11 545	198 524
Wynik segmentu	6 383	-2 035	292	4 640
Koszty nieprzypisane	-	-	-	5 384
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-744
Przychody finansowe netto	-	-	-	1 171
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	427
Podatek dochodowy	-	-	-	-159
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	268
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	62 846	4 011	12 584	79 441
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	45 606
Aktywa ogółem	62 846	4 011	12 584	125 047
Pasywa segmentu	29 566	19 625	2 412	51 603
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	6 636
Pasywa ogółem	29 566	19 625	2 412	58 239

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.12.2009

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	103 370	5 632	10 485	119 487
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	103 370	5 632	10 485	119 487
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	103 370	5 632	10 485	119 487
Wynik segmentu	4 572	345	1 082	5 999
Koszty nieprzypisane	-	0	-	5 300
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	699
Przychody finansowe netto	-	-	-	593
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	1 292
Podatek dochodowy	-	-	-	-301
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	991
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	58 548	6 386	2 349	67 283
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	36 215
Aktywa ogółem	58 548	6 386	2 349	103 498
Pasywa segmentu	22 599	4 617	1 287	28 503
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	8 456
Pasywa ogółem	22 599	4 617	1 287	36 959

3. Koszty według rodzaju

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
	nie badano	
Wartość sprzedanych towarów	159 860	91 043
Usługi obce	14 283	10 765
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	15 132	11 129
Zużycie materiałów i energii	5 585	1 865
Podatki i opłaty	591	339
Amortyzacja	1 533	1 369
Pozostałe koszty rodzajowe	2 355	2 280
Razem	199 339	118 790
Zmiana stanu zapasów	-262	-79
Koszty działalności operacyjnej	199 077	118 711
koszty sprzedaży	20988	14 539
Koszty ogólnego zarządu	6762	6 371
Koszt własny sprzedaży	171 327	97 801

4. Przychody i koszty finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
	nie badano	
Przychody finansowe	1 383	1 824
uzyskane odsetki	1 383	1 674
pozostałe		150
Koszty finansowe	212	1 051
odsetki	77	98
pozostałe	135	953

5. Podatek dochodowy

	31.12.2010	31.12.2009
	nie badano	
Podatek dochodowy bieżący	-928	-273
Podatek dochodowy odroczony	769	-28
Razem	-159	-301

6. Zmiany w stanie środków trwałych

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2010 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	312	586	2 986	3 884
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Zwiększenia		128	105	389	622
- nabycie		128	105	389	622
		0		0	0
Zmniejszenia	0	101	50	2 177	2 328
- sprzedaż i likwidacja		101	50	2 177	2 328
Stan na 31.12.2010	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 058	437	1 202	2 697
Zwiększenia	0	161	178	334	673
- amortyzacja	0	161	178	334	673
					0
Zmniejszenia	0	98	10	6	114
- sprzedaż i likwidacja		98	10	6	114
Stan na 31.12.2010	0	1 121	605	1 530	3 256
Netto na dzień 31.12.2010	0	276	473	870	1 619

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2009

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans Otwarcia netto	0	341	678	700	1 719
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2009	478	1 257	930	1 681	4 346
Zwiększenia		177	93	2 557	2 827
- nabycie		177	93	386	656
leasing				2 171	2 171
Zmniejszenia	478	64	0	50	592
- sprzedaż i likwidacja		64	0	50	114
Stan na 31.12.2009	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Umorzenie					
Stan na 01.01.2009	478	916	252	981	2 627
Zwiększenia	0	205	185	272	662
- amortyzacja	0	205	185	272	662
					0
Zmniejszenia	478	63	0	51	592
- sprzedaż i likwidacja	478	63	0	51	592
Stan na 31.12.2009	0	1 058	437	1 202	2 697
Netto na dzień 31.12.2009	0	312	586	2 986	3 884

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
	nie badano	
Akcje jednostek notowanych	2 278	
Akcje jednostek nienotowanych	0	2 523

W 2006 roku ARCUS S.A. nabyła 70.000 akcji Południowego Konceru Energetycznego. Cena nabycia wyniosła 2.523 tys. zł.

W dniu 31.03.2010 akcje Południowego Koncernu Energetycznego zostały zamienione na 3.120.730 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 31.12.2010 6,57 zł.

8. Zmiana stanu rezerw

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009

	31.12.2010	31.12.2009
	nie badano	
na napr. gwaranc. i pozostałe	2 605	757
na odprawy emerytalne	415	406
Razem	3 020	1 163
w tym		
długoterminowe	1 353	340
na napr. gwaranc. i pozostałe	1 095	192
na odprawy emerytalne	258	148
Krótkoterminowe	1 667	823
na napr. gwaranc. i pozostałe	1 510	565
na odprawy emerytalne	157	258

9. Sezonowość i cykliczność

Działalność ARCUS S.A. nie podlega sezonowości bądź cykliczności. Przychody Spółki generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży Spółki, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Spółki.

Działalność spółki zależnej. – T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o. charakteryzuje się sezonowym zróżnicowaniem sprzedaży. Znaczącą większość sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. Ze względu na obecny niewielki udział tej spółki w przychodach Grupy, nie ma to znaczącego wpływu na wynik finansowy Grupy.

10. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. Wypłacone dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem ARCUS S.A. nie zadeklarowała wypłaty ani nie wypłaciła dywidendy.

Podział zysku za 2009 rok jednostki dominującej ARCUS S.A. został dokonany na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 maja 2010 roku. Uchwałą nr 21 w/w WZA dokonało podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku, w kwocie 1 121 462,63 zł poprzez przeznaczenie go w całości na fundusz rezerwowy.

12. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU
KWARTALNEGO**

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis organizacji grupy i jej podstawowej działalności

Jednostką dominującą grupy jest ARCUS S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”), prowadzący przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej z siedzibą przy ul. Miła 2 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje jednostki dominującej ARCUS S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. Wszystkie akcje ARCUS S.A. są notowane na rynku podstawowym GPW S.A.

Dane teleadresowe 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

Na dzień 31.12.2010 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Z dniem 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Wiceprezesa Zarządu Konrada Kowalczyka i odwołała go ze stanowiska.

Od dnia 13 stycznia 2011 do dnia 01 marca 2011 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Włodzimierz Stasiak.

Na moment publikacji raportu za IV kwartał 2010 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Poza Jednostką Dominującą w skład Grupy Kapitałowej wchodzi T-matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której ARCUS S.A. posiada 55% udziału w kapitale i 55% liczby głosów.

Dane teleadresowe T-matic Systems Sp. z o.o.

Firma:	T-matic Systems Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Wiśniowy Business Park, ul. Ilżecka 26, 00-135 Warszawa
Telefon:	+48 22 57 57 333
Fax:	+48 22 57 57 001
Poczta elektroniczna:	cee@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ARCUS obejmuje następujące obszary:

- systemy zarządzania dokumentem
- systemy zarządzania korespondencją
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne)
- rozwiązania i usług z zakresu telematyki i telemetrii

2. Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W opisywanym okresie Grupa nie odnotowała istotnych niepowodzeń.

W czterech kwartałach 2010 roku Grupa Kapitałowa ARCUS osiągnęła 198,5 mln przychodów, co oznacza ich 66% wzrost w stosunku do roku 2009 (119,5 mln). W ujęciu jednostkowym zmiana była wyższa i wyniosła aż 70% (193,1 mln – rok 2010; 113,8 mln – rok 2009).

Zysk netto na poziomie jednostkowym w wysokości 2,25 mln zł był o ponad 100% wyższy od zysku wypracowanego rok wcześniej. Z uwagi na nakłady poniesione przez T-Matic Systems Sp. z o.o., niezbędne do właściwego przygotowania projektów na rynku telemetrycznym, zysk netto w ujęciu skonsolidowanym obniżył się o 70% - do 268 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście zysku netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej o 13% (z 1 mln zł w roku 2009 na 1,16 mln zł w roku 2010).

W IV kwartale ubiegłego roku ARCUS skutecznie realizował, przyjętą w 2009 roku, strategię rozwoju kluczowych obszarów działalności: systemów zarządzania drukiem, systemów obsługi korespondencji, integracji systemów ICT oraz telematyki i telemetrii. Spółka podpisała kilka znaczących kontraktów zarówno z klientami biznesowymi, jak i administracją publiczną. Dotyczyły one zarówno dostaw, dzierżawy, jak i outsourcingu urządzeń. Do największych kontraktów handlowych z zakresu zarządzania dokumentem, zawartych w ostatnim kwartale ub.r. należała umowa na zaprojektowanie, dostarczenie i wdrożenie zintegrowanej platformy wydruku, kopiowania, skanowania i faksowania w jednym z największych polskich banków – BRE Banku S.A. Wartość 60-o miesięcznego kontraktu to 16 mln zł brutto i obejmuje wszystkie lokalizacje banku na terenie Polski.

Oprócz rozwoju oferty w zakresie zarządzania drukiem i korespondencją masową Spółka dynamicznie rozwijała także działalność integratorską na rynku teleinformatycznym. Do kilkunastu kontraktów zawartych od początku 2010 roku przez łódzki oddział - ARCUS Systemy Informatyczne, w IV kwartale dołączyły. kolejne umowy. Jedna z nich zawarta została z Województwem Łódzkim w ramach realizacji projektu współfinansowanego ze środków

Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego jako „Regionalny System Informacji Medycznej Województwa Łódzkiego”. Ta umowa zobowiązuje ARCUS do informatyzacji placówek ochrony zdrowia na terenie województwa łódzkiego, zaprojektowania, wdrożenia i zabezpieczenia regionalnej platformy integrującej systemy teleinformatyczne, dostosowując je do otwartości systemów rozliczania z płatnikiem (NFZ) oraz do wymogów interoperacyjności i zgodności ze standardami wymiany danych elektronicznych. Wartość tej umowy przekroczyła 9 mln zł netto. ARCUS sfinalizował także kilka umów z różnymi jednostkami organizacyjnymi MON o łącznej wartości ok. 24 mln zł.

Podpisane kontrakty, realizowane za pośrednictwem ARCUS Systemy Informatyczne, potwierdzają pełną zdolność operacyjną utworzonego pod koniec 2009 roku oddziału. Potwierdzają one rosnący potencjał Spółki oraz trafność przyjętej w ubiegłym roku przez Zarząd strategii działalności ARCUS S.A. na najbliższe lata. Czynnikiem, które będą miały wpływ na rozwój rynku integracji ICT są procesy integracji środowisk informatycznych w przedsiębiorstwach komercyjnych i administracji publicznej w Polsce w ramach budowy społeczeństwa informatycznego oraz dostosowywania procedur do dyrektyw unijnych.

W ofercie Grupy ARCUS i T-Matic Systems Sp, z o.o. znajdują się także systemy telemetryczne. Jednym z sektorów gospodarki zainteresowanych takimi rozwiązaniami jest branża energetyczna. Zakłady energetyczne w Polsce są zobowiązane do wprowadzenia systemów automatycznego odczytu liczników. Do 2020 roku zostanie wymienionych w Polsce ok. 16,5 mln liczników, a wielkość rynku systemów zdalnego odczytu energii w latach 2011-2020 szacowana jest na ok. 7-8 mld zł. Należąca do Arcusa spółka zależna T-matic Systems prowadziła w 2009 i 2010 roku intensywne prace związane z rozwojem zaawansowanych technologicznie rozwiązań telemetrycznych (zdalnego odczytu energii elektrycznej). Obszar ten jest niezwykle perspektywiczny, jednakże wiąże się z poniesieniem znacznych nakładów, które wpłynęły na wygenerowane przez T-Matic Systems Sp. z o.o. wyniki w 2010 roku. Nakłady te były jednak niezbędne do właściwego przygotowania projektów, z których część powinna być rozstrzygnięta w pierwszej połowie 2011 roku. Inwestycje w ten obszar działalności T-matic finansowane są m.in. pożyczkami od ARCUS.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Grupy ARCUS jest realizacja celu Zarządu ARCUS zapewniającego stabilność inwestycji Akcjonariuszy związana ze zwiększaniem sprzedaży usług dzierżawy sprzętu lub outsourcingu procesów (np. wydruku).

Powyższe kontrakty są z reguły umowami długoterminowymi, trwającymi zwykle 36-60 miesięcy i generującymi zyski w średnim i długim terminie. Wynika to z ich specyfiki – na początku konieczne jest poniesienie kosztów (np. audyt środowiskowy, dowóz sprzętu, integracja systemów, itp.), miesięczne przychody z tytułu kontraktu pokrywają te koszty w dłuższym okresie, a zyski ujawniają się w dłuższej perspektywie. Marże osiągane na tego typu kontraktach są znacznie wyższe niż na sprzedaży urządzeń. Zapewniając także stabilne wpływy gotówki i pokrycie części kosztów stałych. Umożliwia to zmniejszenie w długim okresie zależności przychodów i wyników Spółki od koniunktury gospodarczej oraz kontraktów incydentalnych.

3. Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W opinii Zarządu wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą miały w szczególności następujące czynniki:

- ostateczne rozstrzygnięcie ogłoszonych przetargów i zawarcie stosownych umów, w szczególności w zakresie telemetrii w energetyce, których wartość może w sposób znaczący wpłynąć na wygenerowane w kolejnym kwartale przychody oraz osiągnięte wyniki,
- zwiększanie sprzedaży wysoko marżowych towarów i usług,
- rozwój kanałów sprzedaży bezpośredniej i pośredniej w segmencie B2B, co w krótkim okresie może wpłynąć na wzrost kosztów działalności operacyjnej, ale w długim terminie powinno przełożyć się na wzrost przychodów z tego obszaru,

- zwiększenie skali działalności Spółki w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej jak usługi telematyczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem i zdalnego pomiaru mediów).
- realizacja planu akwizycji spółek oferujących usługi o dużej wartości dodanej.
- rozwój sytuacji gospodarczej w Polsce mający wpływ na popyt na produkty oferowane przez Grupę.
- brak stabilności na rynku walutowym, szczególnie EUR/PLN i USD/PLN, co w przypadku działalności importowej ze strefy EURO i USD, może negatywnie wpływać na wyższe od planowanych, koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskich złotych i nie podlegają w tym zakresie renegotjacji. Również na rynku zamówień komercyjnych Grupa ma wysoce ograniczone możliwości renegotjacji kontraktów zawartych w rodzimej walucie ze względu na silną konkurencję na rynku,
- potencjalne podwyżki stóp procentowych mogące negatywnie wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych.

4. Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2010 roku zawarte na warunkach innych niż rynkowe nie wystąpiły.

Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Zaliczki udzielone	Pożyczki udzielone
2010 - nie badano						
Transakcje ARCUS z jednostką zależną	9	266	1	125	2 278	5 248
Transakcje ARCUS i jednostki zależnej z jednostkami powiązаныmi przez podmioty i osoby fizyczne kontrolujące, zarządzające i nadzorujące	764	742	601	64	1 314	

Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Zaliczki udzielone	Pożyczki udzielone
2 009						
Transakcje ARCUS z jednostką zależną	3	489	0	0		2 803
Transakcje ARCUS i jednostki zależnej z jednostkami powiązаныmi przez podmioty i osoby fizyczne kontrolujące, zarządzające i nadzorujące	1 149	207	227	66		

6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W IV kwartale 2010 roku z udziałem Spółki bądź jednostki zależnej nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

7. Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 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.

Akcjonariusze jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (według wiedzy Spółki)

	Liczba akcji	Wartość udziałów w kapitale zakładowym	Udział % w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.a.r.l. 1)	4 800 000	480 000	64,91%	64,91%
TFI AIG	600 000	60 000	8,11%	8,11%
Pozostali	1 995 157	199 516	26,98%	26,98%
	7 395 157	739 516	100,00%	100,00%

Za pośrednictwem Spółki MMR Invest S.a.r.l. 4 800 000 akcji Arcus S.A. stanowiących 64,91 % udziału w kapitale zakładowym i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Arcus S.A. posiada Pan Marek Czeredys.

Spółka nie jest w posiadaniu informacji, że w okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu zaszły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu.

8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku i dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów / Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (= udział w ogólnej liczbie głosów)
Grażyna Syrczyńska – Prokurent	2 901 / 290,1	0,04%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu ARCUS S.A. nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku ani na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

9. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w IV kwartale 2010 roku poręczeń kredytów, pożyczek bądź gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu, przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. Wcześniejsze prognozy

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. za rok 2010.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ARCUS S.A.

AKTYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
	nie badano	
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 242	3 362
Wartości niematerialne	498	532
Udziały w jednostkach podporządkowanych	3 598	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 278	2 523
Należności długoterminowe	4 984	534
Pozostałe inwestycje długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 696	317
Razem	14 296	10 866
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	28 186	17 597
Inwestycje krótkoterminowe	0	2 803
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 954	49 064
	-	-
Środki pieniężne	41 632	19 793
Razem	108 772	89 257
AKTYWA RAZEM	123 068	100 123

PASywa	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
	nie badano	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 249	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-224	0
Zyski zatrzymane	28 408	26 153
	67 173	64 917
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczonego	939	165
Rezerwy na zobowiązania	1 294	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 638	1 802
Razem	4 871	2 307
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 212	31 504
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	266	286
Rezerwy na zobowiązania	1 374	849
Razem	50 852	32 639
	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	172	260
PASywa RAZEM	123 068	100 123

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2010	01.10.- 31.12.2009
	nie badano		nie badano	
Przychody ze sprzedaży	193 177	113 859	78 498	97 464
Koszt własny sprzedaży	-166 981	-94 585	-70 023	-81 128
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 196	19 274	8 475	16 336
Pozostałe przychody operacyjne	40	111	0	77
Koszty sprzedaży	-19 333	-13 935	-4 531	-10 643
Koszty ogólnego zarządu	-5 384	-4 697	-1 422	-3 153
Pozostałe koszty operacyjne	-172	-176	-44	-280
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 347	577	2 478	2 337
Przychody finansowe	1 646	1 824	408	1 429
Koszty finansowe	-137	-960	-106	-1 429
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 856	1 441	2 780	2 337
Podatek dochodowy	-601	-320	-544	-246
Zysk (strata) netto	2 255	1 121	2 236	2 091
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły	0,30	0,15	0,30	0,28
Rozwodniony	0,30	0,15	0,30	0,28

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2010	01.10.- 31.12.2009
	nie badano		nie badano	
Zysk (strata) netto za okres	2 255	1 121	2 236	2 091
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	- 276		160	
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-		40	
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	52		30	
Suma składników innych całkowitych dochodów	- 224		90	
Całkowity dochód za okres	2 031	1 121	2 326	2 091

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
Całkowite dochody okresu razem	0	0	2 255	-224	2 031
podatek od kosztów IPO	0	225	0		225
Stan na 31 grudnia 2010 (nie badano)	740	38 249	28 408	-224	67 173

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
Całkowite dochody okresu razem	0	251	872	-1	1 122
Emisja akcji	10	0	0		10
Stan na 31 grudnia 2009	740	38 024	26 153	0	64 917

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2010 nie badano	Za okres 01.01- 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 856	1 441
Korekty o pozycje	20 516	-6 146
Amortyzacja	702	714
Odsetki otrzymane	-1 641	-1 823
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-10	-4
Zmiana stanu zapasów	-10 589	-1 679
Zmiana stanu należności	14 867	-4 492
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	18 831	1 637
Zmiana stanu innych pasywów	0	68
Podatek dochodowy zapłacony	-949	-377
Inne	-695	-190
Razem	23 372	-4 705
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	652	4
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	4
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	642	0
Wydatki	-3 539	-2 929
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-720	-829
Inne wydatki	-2 819	-2 100
Razem	-2 887	-2 925
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2 190	1 849
Emisja akcji	0	10
Inne wpływy finansowe	0	1 839
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	335	0
Odsetki	1 855	0
Wydatki	-836	-16
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-622	0
Odsetki zapłacone	-214	-16
Razem	1 354	1 833
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 839	-5 797
Środki pieniężne na początek okresu	19 793	25 590
Środki pieniężne na koniec okresu	41 632	19 793
w tym o ograniczonej możliwości inwestowania	174	214

Sporządzono Warszawa, 2011.03.01

.....

Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu

.....

Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główny Księgowy