



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

www.arcus.pl

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

**ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2010**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	8
1.1	informacje podstawowe	8
1.2	oświadczenie zarządu	10
2.	Zasady rachunkowości	10
2.1	podstawa sporządzenia informacji finansowych.....	10
2.2	oświadczenie o zgodności	11
2.3	nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje komitetu ds. Interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.....	11
2.4	opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	13
3.	Segmenty operacyjne	22
4.	Struktura przychodów	24
5.	Koszty według rodzajów	24
6.	Pozostałe przychody operacyjne	25
7.	Pozostałe koszty operacyjne	25
8.	Przychody finansowe	25
9.	Koszty finansowe	26
10.	Podatek dochodowy	26
11.	Zysk przypadający na jedną akcję	27
12.	Środki trwałe	27
13.	Wartości niematerialne	28
14.	Udziały w jednostkach podporządkowanych i zależnych	29
15.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
16.	Należności długoterminowe.....	30
17.	Zapasy	30
18.	Udzielone pożyczki firmie powiązanej.....	30
19.	Należności handlowe i pozostałe należności, należności z tytułu podatku dochodowego.....	31
20.	Środki pieniężne.....	32
21.	Kapitał własny	32
22.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33
23.	Zyski zatrzymane	33
24.	Rezerwy na zobowiązania	33
25.	Zobowiązania długoterminowe.....	34
26.	Zobowiązania krótkoterminowe	34
27.	Zobowiązania i należności w walutach obcych	35
28.	Zobowiązania warunkowe 31.12.2010	35
29.	Umowy leasingowe.....	35
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
31.	Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej	36
32.	Zatrudnienie	36
33.	Zmiana prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2009 w związku z eliminacją wartości pozycji zfs.	37
34.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	37
35.	Pozycje pozabilansowe	38
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	38
37.	Zarządzanie ryzykiem	39

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		rok zakończony 31.12.2010	rok zakończony 31.12.2009	rok zakończony 31.12.2010	rok zakończony 31.12.2009
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	23 727	-4 919	5 925	-1 084
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 918	-2 925	-729	-674
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 087	1 833	271	422
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	21 896	-6 011	5 468	-1 336
X	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	0,30	0,15	0,08	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	122 671	99 864	30 975	24 372
XII	Zobowiązania długoterminowe	4 871	2 307	1 230	562
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	50 852	32 640	12 840	7 945
XIV	Kapitał własny	66 948	64 917	16 905	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	9,05	8,78	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 31.12.2010 – 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 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 SPORZĄDZONE NA
DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

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

Pasywa	Nota	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		-224	0
Zyski zatrzymane	23	28 408	26 153
		66 948	64 917
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	10	939	165
Rezerwy na zobowiązania	24	1 294	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	2 638	1 802
Razem		4 871	2 307
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26,27	49 212	31 505
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		266	286
Rezerwy na zobowiązania	24	1 374	849
Razem		50 852	32 640
PASYWA RAZEM		122 671	99 864

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

Rachunek Zysków i Strat

Tytuł	Nota	Wykonanie za okres	
		01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	4	193 177	113 859
Koszt własny sprzedaży	5	-166 981	-94 585
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 196	19 274
Pozostałe przychody operacyjne	6	40	111
Koszty sprzedaży		-19 333	-13 935
Koszty ogólnego zarządu		-5 384	-4 697
Pozostałe koszty operacyjne	7	-172	-176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 347	577
Przychody finansowe	8	1 646	1 824
Koszty finansowe	9	-137	-960
Wynik na działalności finansowej		1509	864
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 856	1 441
Podatek dochodowy	10	-601	-320
Zysk (strata) netto		2 255	1 121
Zysk (strata) na jedną akcję			
Zwykły i rozwodniony	11	0,30	0,15

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2010	Za okres 01.01- 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 856	1 441
Korekty	20 573	-6 360
Amortyzacja	702	714
Odsetki	-1 641	-1 823
Wynik na działalności inwestycyjnej	-10	-4
Zmiana stanu zapasów	-10 589	-1 679
Zmiana stanu należności	14 837	-4 446
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	18 918	1 377
Zmiana stanu innych pasywów	0	68
Podatek dochodowy zapłacony	-949	-377
Inne	-397	-190
Razem	23 727	-4 919
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	652	4
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	10	4
Spłata pożyczek przez pomioty powiązane	642	0
Wydatki	-3 539	-2 929
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-720	-829
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-2 819	-2 100
Inne	-31	0
Razem	-2 918	-2 925
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2 190	1 849
Emisja akcji	0	10
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	335	0
Odsetki otrzymane	1 588	1839
Wydatki	-836	-16
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-622	0
Odsetki zapłacone	-214	-16
Razem	1 087	1 833
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 896	-6 011
Środki pieniężne na początek okresu	19 579	25 590
Środki pieniężne na koniec okresu	41 475	19 579

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

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 odroczoney				-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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

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

1.1 Informacje podstawowe

ARCUS SA prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. 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%

Podmiotem dominującym w MMR Invest S.A. jest Pan Marek 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).

Podstawowa działalność ARCUS SA obejmuje następujące obszary:

- systemy zarządzania dokumentem,
- systemy zarządzania korespondencją,
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne)

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

- rozwiązania z zakresu telematyki i telemetrii

Na dzień 31.12.2010 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

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

Od dnia 13 stycznia 2011 do 01 marca 2011 funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Włodzimierz Stasiak. Na moment publikacji raportu za rok 2010 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Niebisz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 lutego 2010 roku Pan Marek Czeredys złożył na ręce Prezesa Zarządu rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Arcus S.A. Pan Marek Czeredys nie podał przyczyn swojej rezygnacji. Spółka przekazała tę informację w raporcie bieżącym nr 4/2010. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S, A. z dnia 30 marca 2010 roku Uchwałą nr 3 z dnia 30.03.2010r. powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Ryszarda Barskiego – na Członka Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S.A. z dnia 30 marca 2010 roku Uchwałą nr 5 z dnia 30.03.2010 r. powołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Elżbietę Niebisz – na Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2010 i w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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,

(w tysiącach złotych)

- Ryszard Barski – Członek Rady Nadzorczej.

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 17.06.2010 roku do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A..

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2010. Dane porównywalne obejmują 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.

(w tysiącach złotych)

2.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 oraz dane porównywalne za okres 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.

Opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2010 lub po tej dacie przedstawiono poniżej.

- **MSSF 2 (zmiana) Płatność w formie akcji**

Zmiany do MSSF 2 dostarczają dodatkowych wytycznych odnoszących się do rozliczania płatności w formie akcji pomiędzy jednostkami należącymi do grupy kapitałowej (z uwzględnieniem wytycznych zawartych uprzednio w interpretacji KIMSF 11 „MSSF 2- wydanie akcji w ramach grupy i transakcje na nabytych akcjach własnych) oraz dostosowują zakres Standardu tak, aby objął wytyczne zamieszczone uprzednio w interpretacji KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

W efekcie powyższych zmian wycofane zostaną interpretacje KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Zmiany standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2010 (po spełnieniu warunków określonych w przepisach przejściowych zawartych w MSSF 2.53-59) z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

- **MSSF 3 (zmiana) Połączenie jednostek gospodarczych**

Zmieniony MSSF 3 opublikowano w styczniu 2008 i obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w koszty okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejścia obowiązuje tylko w momencie przejścia kontroli, a więc wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment.

MSSF 3 zwiększa nacisk na wartość godziwą na dzień przejścia precyzując sposób jej ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub według udziału proporcjonalnego do tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia według wartości godziwej na dzień

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

przejęcia, Dotyczy to również wartości godziwej wszystkich należnych wynagrodzeń warunkowych.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

▪ MSSF 7 (zmiana) Instrumenty finansowe: ujawnienie

Zmiana standardu precyzuje wymagany poziom szczegółowości ujawnianych informacji dotyczących ryzyka kredytowego i zabezpieczeń oraz zapewnia zwolnienie z ujawniania informacji o renegocjowanych kredytach.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

▪ MSSF 9 Instrumenty finansowe

Standard ten został opublikowany 12 listopada 2009 i zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe : ujawnianie”. Standard wprowadza nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 z możliwością wcześniejszego stosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

▪ MSR 1 (zmiana) Prezentacja sprawozdań finansowych

W standardzie doprecyzowano, że jednostka może przedstawić analizę poszczególnych pozycji innych całkowitych dochodów bądź w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym bądź też w notach do sprawozdania finansowego.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

▪ MSR 7 (zmiana) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana w MSR dotyczy doprecyzowania sposobu ujawniania informacji dotyczącej działalności inwestycyjnej i obowiązuje za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od 1 stycznia 2010 roku.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

▪ MSR 24 (zmiana) Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

Zmodyfikowany standard został opublikowany w dniu 4 listopada 2009. Zmieniony standard zawiera uproszczone wymagania dotyczące ujawniania informacji przez jednostki pozostające pod kontrolą lub znaczącym wpływem instytucji rządowych (zwane jednostkami powiązаныmi z organami państwowymi) oraz precyzuje definicję jednostki powiązanej.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

(w tysiącach złotych)

- MSR 39 (zmiana) Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmieniony MSR 39 opublikowano w lipcu 2008. Zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie. Dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń : rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

- Interpretacja KIMSF 17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli

Interpretacja KIMSF 17 została opublikowana w listopadzie 2008 i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika, że dywidendę należy wycenić w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnicę między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

Zmiana tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

- MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony: realizacja aktywów

Obowiązuje w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub po tej dacie. Zmieniony MSR 12 został opublikowany w 20 grudnia 2010 r. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego czy jednostka planuje realizację aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne, ocena czy aktywa te zostaną zrealizowane przez wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują też problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS S.A.

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

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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 rzeczowych aktywów trwałych 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.

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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.

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.

(w tysiącach złotych)

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. Udzielony 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.

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 2010 transakcje walutowe typu forward.

Na dzień 31.12.2010 Spółka nie posiadała opcji walutowych.

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

(w tysiącach złotych)

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje 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 inwestycji długoterminowych 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

(w tysiącach złotych)

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

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 jakikolwiek 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

(w tysiącach złotych)

swoje wyroby nie przekracza 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 wpływ 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 ujmują 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 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 usuwane z bilansu 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.

2.4.14. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tysiącach złotych)

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 określane 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.

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek odroczone wykazywany jest w podziale na aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwę na podatek odroczone bez dokonywania kompensat.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność jednostki ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 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 (mainstream solutions) dedykowane dla centrów pocztowo-wysyłkowych, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),
- segment pozostałych usług, w tym usługi serwisowe.

Przychody i wyniki segmentów

Okres od 01.01 do 31.12.2010

	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 632	11 545	193 177
Przychody razem segmentu	181 632	11 545	193 177
Wynik segmentu	6 383	292	6 675
Koszty nieprzypisane	-	-	5 328
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	1 347
Przychody finansowe netto	-	-	1 509
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	2 856
Podatek dochodowy	-	-	601
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	2 255

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	69 731	4 133	73 864
Aktywa nieprzypisane	-	-	48 807
<i>Aktywa ogółem</i>	-	-	122 671
Pasywa segmentu	51 408	3 282	54 690
Pasywa nieprzypisane	-	-	1 033
<i>Pasywa ogółem</i>	-	-	55 723

	Segment IT	Segment pozostałych usług	Nieprzypisane	Razem
Nakłady inwestycyjne				
- rzeczowe aktywa trwałe	526	34	18	578
- wartości niematerialne	12	0	42	54
Amortyzacja rzecz. aktywów trwałych	374	55	96	525
Amortyzacja wartości niematerialnych	53	34	90	177
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości				

Okres od 01.01 do 31.12.2009

	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	103 370	10 489	113 859
Przychody razem segmentu	103 370	10 489	113 859
Wynik segmentu	4 572	1 082	5 654
Koszty nieprzypisane	-	-	5 077
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	577
Przychody finansowe netto	-	-	864
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	1 441
Podatek dochodowy	-	-	320
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	1 121
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	58 548	2 349	60 897
Aktywa nieprzypisane	-	-	38 967
Aktywa ogółem	-	-	99 864
Pasywa segmentu	22 599	1 487	24 086
Pasywa nieprzypisane	-	-	10 861
Pasywa ogółem	-	-	34 947

	Segment IT	Segment pozostałych usług	Nieprzypisane	Razem
--	------------	---------------------------	---------------	-------

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Nakłady inwestycyjne				
- rzeczowe aktywa trwałe	152	12	2 722	2 886
- wartości niematerialne	213	14	63	290
Amortyzacja rzecz. aktywów trwałych	100	71	342	513
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	35	135	201
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości				

Pozostałe informacje dotyczące segmentów - Informacje geograficzne

Przychody

	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009
Sprzedaż w kraju	192 706	113 472
Sprzedaż zagranicę	471	387
Razem	193 177	113 859

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

4. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży

	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	10 009	7 415
Przychody ze sprzedaży towarów	183 168	106 444
Razem przychody ze sprzedaży	193 177	113 859
w tym		
dla jednostek powiązanych	764	1 153

5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Zużycie materiałów i energii	4 646	1 463
Usługi obce	11 184	8 623
Podatki i opłaty	550	296
Wynagrodzenia	11 016	8 204
Świadczenia na rzecz pracowników	2 127	1 325
Amortyzacja	701	714
Pozostałe koszty rodzajowe	1 926	1 966

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Wartość sprzedanych towarów	159 548	90 626
Razem	191 698	113 217
Zmiana stanu zapasów		
koszty sprzedaży	19 333	13 935
Koszty ogólnego zarządu	5 384	4 697
Koszt własny sprzedaży	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. tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	10	4
Otrzymane odszkodowania	10	
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	10	0
Pozostałe	10	107
Razem	40	111

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

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Przekazane darowizny	61	39
Aktualizacja wartości aktywów finansowych.	42	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30	44
Pozostałe	39	93
Razem	172	176

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Pozostałe koszty operacyjne to straty ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny czy inne koszty związane ze stratami w ubezpieczonym majątku firmy.

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Odsetki od lokat bankowych	897	1 483

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

odsetki od udzielonych pożyczek	305	191
Odsetki inne uzyskane	444	0
Pozostałe	0	150
Razem	1 646	1 824

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i odsetki uzyskane z tytułu zakupu i następnie sprzedaży bonów komercyjnych

9. KOSZTY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Pozostałe odsetki	5	7
Różnice kursowe	132	953
Razem	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.

10. PODATEK DOCHODOWY

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2010	31.12.2009	2010	2009
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	38	126	-88	-3
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych	898	39	859	28
Różnice kursowe	3	0	3	-21
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	939	165	774	4
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	439	144	-295	-48
Odpisy aktualizujące zapasy	17	12	-5	31
Nie zapłacone składki ZUS	17	0	-17	13
Nie wypłacone wynagrodzenia	124	0	-124	0
Różnice kursowe z wyceny rozrachunków	64	22	-42	93
Odpisy aktualizujące należności	29	26	-3	-26
Rezerwa na odprawę emerytalne	67	82	15	-18
Aktualizacja wyceny akcji Tauron *	52			

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Różnica w wartości podatkowej i bilansowej pasywów finansowych	652		-652	
Inne	10	31	21	-14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 471	317	-1 102	31
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-328	35

*) zmiana aktywa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2010	31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157
Zysk netto (tys. zł)	2 255	1 121
Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	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 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Środki trwałe	1 242	3 362
Grunty		
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia	243	180
Środki transportu	155	213
Pozostałe	844	2 969
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 242	3 362

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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		180	213	2 969	3 362
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 278	305	4 162	5 745
Zwiększenia- nabycie		196	0	382	578
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	89	0	2 178	2 267
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	0	88	0	6	94
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

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2009

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2009	0	212	174	697	1 083
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2009	478	1 186	210	1 669	3 543
Zwiększenia- nabycie		156	188	2 542	2 886
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	64	93	49	684
Stan na 31.12.2009	0	1 278	305	4 162	5 745
Umorzenie					
Stan na 01.01.2009	478	974	36	972	2 460
Zwiększenia - amortyzacja	0	186	56	271	513
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	62	0	50	590
Stan na 31.12.2009	0	1 098	92	1 193	2 383
Netto na dzień 31.12.2009	0	180	213	2 969	3 362

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Oprogramowanie	283	430
Licencje	89	101
Inne	37	1
Suma	409	532
Zaliczki na poczet wart niematerialnych	89	
Razem	498	532

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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- likwidacja	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	726	216	115	1 057
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2010	458	716	97	1 271
Zwiększenia - amortyzacja	150	17	10	177
Zmniejszenia - likwidacja	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	443	127	78	648
Netto na dzień 31.12.2010	283	89	37	409

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2009 do 31.12.2009

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2009	279	160	4	443
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2009	622	793	98	1 513
Zwiększenia- nabycie	266	24	0	290
Zmniejszenia				
Stan na 31.12.2009	888	817	98	1 803
Umorzenie				
Stan na 01.01.2009	343	633	94	1 070
Zwiększenia - amortyzacja	115	83	3	201
Zmniejszenia				
Stan na 31.12.2009	458	716	97	1 271
Netto na dzień 31.12.2009	430	101	1	532

14. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH I ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2010 ARCUS S.A. posiadała udziały w jednostkach zależnych o wartości 3.598 tys. zł. (31.12.2009: 3.598 tys. zł.)

15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

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 31.12.2010 wyniósł 6,57 zł.

16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe *	3 239	0
Pozostałe należności	1 745	534
	4 984	534

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu

17. ZAPASY

	31.12.2010	31.12.2009
Towary brutto	26 001	17 659
Odpis aktualizujący	-93	-62
Towary	25 908	17 597
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	2 278	
Zapasy ogółem	28 186	17 597

	31.12.2010	31.12.2009
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	7 000	7 000

18. UDZIELONE POŻYCZKI FIRMIE POWIĄZANEJ

	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone pożyczki	4 777	2 612
Odsetki od udzielonych pożyczek	471	191
Razem	5 248	2 803
w tym: pożyczki udzielone f-mie T-Matic	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 jest udzielenie pożyczki w kwocie 500.000,00 zł.

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Aneksem z dnia 30.03.2009 podwyższono kwotę pożyczki do 1.500.000,00 zł
Aneksem 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 zawarło umowę przewłaszczenia towarów znajdujących się na stanie magazynowym pożyczkobiorcy.

- umowa pożyczki z dnia 14.09.2009

Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki w kwocie 1.100.000,00 zł. Tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki 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.

- umowa pożyczki z dnia 14.09.2009

Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki w wysokości 1.500.000 zł. Wypłata pożyczki następować będzie na pisemny wniosek pożyczkobiorcy w transzach. Tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zostanie 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 spłaty pożyczki 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 31.05.2011. Został ustanowiony zastaw rejestrowy na 143 udziałach firmy T-Matic Systems Ltd.

- umowa pożyczki z dnia 23.11.2010

Przedmiotem umowy jest 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.

19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, NALEŻNOŚCI Z

TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

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

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	34	19
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	541	758
Lokaty krótkoterminowe	40 900	18 802
Razem	41 475	19 579

21. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość (zł)
Stan na 31.12.2009	0,1	7 395 157	739 516
Stan na 31.12.2010	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 podstawowego Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2010

	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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631
Razem	37 631	37 631

23. ZYSKI ZATRZYMANE

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

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco

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

24. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 311	757
Rezerwa na odprawy emerytalne	357	432
Suma	2 668	1 189
W tym część		
część długoterminowa	1 294	340
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 094	192
Rezerwa na odprawy emerytalne	200	148
Część krótkoterminowa	1 374	849
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 217	565
Rezerwa na odprawy emerytalne	157	284

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Bilans otwarcia	1 189	923
Utworzenie rezerwy	2 062	590
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 062	494
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	96
Wykorzystanie rezerw	508	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	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	2 668	1 189

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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

26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

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

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

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

27. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH

waluta	Zobowiązania		Należności	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
EUR	17063	5807	150	335
USD	0	11		
GBP				
PLN	35053	26232	43788	45159
Razem	52116	32050	43938	45494

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 31.12.2010

Na rzecz pozostałych jednostek	42 726
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	23 206
Banku tyt. zabezpieczenia kredytu	4 000
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	2 409
firm ubezp. z tyt. gwarancji zapłaty wadium	957
Z tytułu akredytywy importowej	15 840
Przewłaszczenie magazynów	7 000
Cesja należności	10 000
Zastaw na akcjach TAURON z tyt. 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 3.456 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
DocuSoft Sp. z o.o.		0	132		24
Inforsys S.A.		1 149	75	227	36
T-Matic Systems Sp. z o.o.		4	489	0	160
razem		1 153	696	227	220
pożyczka udzielona f-mie T-Matic				2 803	

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

	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	

31. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

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

32. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	Razem
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>
Zmiana	8	-4	0	0	2	0	6
Zmiana %	20%	-13%	0%	0%	13%	0%	6%

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

33. ZMIANA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK 2009 W ZWIĄZKU Z ELIMINACJĄ WARTOŚCI POZYCJI ZFŚS.

BILANS	31.12.2009	31.12.2009 po korekcie prezentacji	Różnica
Aktywa			
I. Aktywa trwałe	10 866	10 866	0
II. Aktywa obrotowe	89 257	88 998	259
1. Zapasy	17 597	17 597	0
2. Inwestycje krótkoterminowe	2 803	2 803	0
3. Należności krótkoterminowe	49 064	49 019	45
4. Należności z tytułu pod dochodowego	0	0	0
5. Środki pieniężne	19 793	19 579	214
Aktywa razem	100 123	99 864	259
Pasywa			0
I. Kapitał własny	64 917	64 917	0
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 206	34 947	259
1. Rezerwy na podatek odroczony	165	165	0
2. Rezerwa na zobowiązania	340	340	0
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 802	1 802	0
4. Krótkoterminowe pożyczki	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 504	31 505	-1
6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	286	286	0
7. Rezerwy na zobowiązania	849	849	0
8. Pozostałe pasywa	260	0	260
Pasywa razem	100 123	99 864	259

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

BILANS	Sprawozdanie za rok 2010	Sprawozdanie za IV kwartał 2010	Różnica	Wyjaśnienie różnicy
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	14 071	14 296	-225	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 242	1 242	0	
2. Wartości niematerialne	498	498	0	
3. Udziały w jednostkach podporządkowanych	3 598	3 598	0	
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 278	2 278	0	
4. Należności długoterminowe	4 984	4 984	0	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 471	1 696	-225	koszty związane z IPO
II. Aktywa obrotowe	108 600	108 772	-172	
1. Zapasy	28 186	28 186	0	
2. Inwestycje krótkoterminowe	5 248		5 248	korekta prezentacji

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

3. Należności krótkoterminowe	33 691	38 954	-5 263	korekta prezentacji + korekta związana z prezentacją ZFŚS
4. Należności z tytułu pod dochodowego	0	0	0	
5. Środki pieniężne	41 475	41 632	-157	korekta o środki FS
Aktywa razem	122 671	123 068	-397	
Pasywa			0	
I. Kapitał własny	66 948	67 173	-225	
1. Kapitał zakładowy	740	740	0	
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 249	-225	koszty związane z IPO
3. Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-224	-224	0	
3. Zysk zatrzymane	28 408	28 408	0	
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 723	55 895	-172	
1. Rezerwy na podatek odroczone	939	939	0	
2. Rezerwa na zobowiązania	1 294	1 294	0	
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 638	2 638	0	
4. Krótkoterminowe pożyczki	0	0	0	
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	49 212	49 212	0	
6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	266	266	0	
7. Rezerwy na zobowiązania	1 374	1 374	0	
8. Pozostałe pasywa	0	172	-172	korekta ZFŚS
Pasywa razem	122 671	123 068	-397	

35. POZYCJE POZABILANSOWE

Spółka posiada rachunek powierniczy związany z transakcją zakupu udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o., na którym sprzedający udziały w T-matic Systems Sp. z o.o. zdeponowali kwotę w wysokości 300 tys. złotych na zabezpieczenie ewentualnych zobowiązań publiczno-prawnych.

Na podstawie umów najmu i leasingu niespełniających kryteriów leasingu finansowego Spółka użytkuje środki transportu, które nie zamierza wykupić po zakończeniu umów.

36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 marca 2011 roku klient Spółki wystawił obciążeniową notę księgową na kwotę 5.515.440 zł, z tytułu kar umownych za naruszenie warunków umowy na świadczenie serwisu pogwarancyjnego drukarek laserowych. Zarzut klienta dotyczący opóźnienia wykonania usługi jest nieuzasadniony, ponieważ opóźnienie było następstwem okoliczności za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności.

Zdaniem Zarządu Spółki żądanie zapłaty kary umownej jest bezzasadne.

(w tysiącach złotych)

W kwietniu 2010 roku ARCUS S.A. w konsorcjum z T-Matic Systems Sp. z o.o. został wyłoniony jako jeden z trzech wykonawców „Infrastruktury pośredniczącej w technice PLC” w postępowaniu przetargowym zorganizowanym przez Energa Operator w związku z realizacją projektu o łącznym budżecie przekraczającym 90 milionów złotych brutto. W dniu 19.04.2011 Arcus zawarł umowę ramową na okres 8 lat.

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. Zarządzanie ryzykiem walutowym dotyczy głównie minimalizacji wielkości zakupów towarów i usług, tak by ekspozycja walutowa była jak najmniejsza.

W ramach bieżącej działalności ARCUS S.A. korzystała sporadycznie z transakcji typu forward. 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.

Spółka nie jest i nie była zaangażowana w opcje walutowe zarówno w celu hedgingu, jak i spekulacyjnym.

1. 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.

Wolne środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe: bony skarbowe, dłużne papiery komercyjne oraz depozyty bankowe. Instrumenty rynku pieniężnego mają zapadalność do jednego roku.

2. 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.

Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są jedynie w instrumentach i w podmiotach cechujących się wysoką wiarygodnością finansową.

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 28 kwietnia 2011 roku.

Sporządzono Warszawa, 2011.04.28

.....

Wojciech Kruszyński- Prezes Zarządu

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

(w tysiącach złotych)

.....

Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez : Grażyna Syrczyńska-

Główny Księgowy