

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Miłej 2, została utworzona jako spółka z o.o. na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 1987 roku, Repertorium A nr V-4743/87 i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 czerwca 2001 roku pod numerem 0000015146.

W dniu 6 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu spółki akcyjnej do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 2 stycznia 2007 roku pod numerem 0000271167.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 526-03-08-803 REGON 001345988

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

- sprzedaż urządzeń, oprogramowania oraz usług w celu optymalizacji zarządzania dokumentem i korespondencją w przedsiębiorstwie i instytucjach o charakterze publicznym,
- sprzedaż systemów informatycznych (infrastruktura IT).

W momencie przekształcenia Spółki z o.o. w Spółkę akcyjną, dotychczasowi wspólnicy stali się akcjonariuszami spółki akcyjnej. Jeden udział został zamieniony na 5.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. W ciągu badanego roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 10 tys. złotych.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 740 tys. złotych i dzieli się na 7.395.157 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W ciągu badanego roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 10 tys. złotych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2008 roku w lutym 2009 roku miała miejsce subskrypcja związana z bonusową emisją akcji serii C. Akcje serii C mogli bezpłatnie objąć właściciele akcji serii B, którzy zakupili te akcje w wyniku publicznej emisji akcji w drugiej połowie 2007 roku i do dnia emisji akcji serii C dalej posiadali wspomniane akcje. W wyniku subskrypcji zostało objętych 98 476 akcji serii C o wartości nominalnej 0,1 złotych każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku byli:

Pan Marek CZEREDYS	-	58,15 %	kapitału zakładowego,
Pan Michał CZEREDYS	-	6,76 %	kapitału zakładowego,
Spółka AIG TFI	-	8,11 %	kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał własny Spółki wynosił 64.917 tys. złotych.

W dniu 25 lutego 2010 roku nastąpiło przeniesienie wszystkich akcji posiadanych przez Pana Marka Czeredysa oraz Pana Michała Czeredysa do Spółki MMR Incest S.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku transakcji na dzień wydania opinii Spółka MMR posiada 64,91% akcji Spółki ARCUS S.A.

Na dzień bilansowy w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

W dniu 19 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki ze skutkiem na dzień 2 stycznia 2009 roku podjęła Uchwałę w sprawie zmian w składzie Zarządu. Na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki Arcus S.A. został powołany Pan Konrad Kowalczyk

W dniu 30 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę o odwołaniu z dniem 28 lutego 2009 roku ze stanowiska Prezesa Zarządu Pana Bartłomieja Żebrowskiego i jednocześnie o powołaniu z dniem 1 marca 2009 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Wojciecha Kruszyńskiego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Marek Czeredys - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Elżbieta Niebisz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Słoniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Janusiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Jakszyk - Członek Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej – Pana Leona Komornickiego, w dniu 21 maja 2009 roku na Członka Rady Nadzorczej została powołana Pani Elżbieta Niebisz.

W dniu 25 lutego 2010 roku Pan Marek Czeredys złożył na ręce Prezesa Zarządu rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Arcus S.A. W dniu 30 marca 2010 roku na Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Ryszard Barski, do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki została powołana Pani Elżbieta Niebisz.

W roku 2009 przeciętne zatrudnienie wynosiło 98 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 100.123 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku wykazuje zysk netto w kwocie 1.121 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku wykazuje dodatni całkowity dochód w kwocie 1.121 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.797 tys. złotych, a sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie o kwotę 1.132 tys. złotych.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 14 października 2008 roku.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka sporządziła bilans otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2008 roku i przekształciła sprawozdanie finansowe za 2008 rok sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości do wymogów MSSF.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 maja 2009 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 czerwca 2009 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć w zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku w wysokości 4.623 tys. złotych częściowo na kapitał zapasowy w kwocie 250 tys. złotych a pozostałą część na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars & Guérard Audyt Sp. z o.o. (obecnie Mazars Audyt Sp. z o.o.), która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku zostało opublikowane w numerze 4018 Monitora Polskiego B w dniu 7 kwietnia 2010 roku.

Mazars & Guérard Audyt Sp. z o.o. (obecnie Mazars Audyt Sp. z o.o.) została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 17 czerwca 2009 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 2 lipca 2009 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w marcu 2010 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2008 31.12.2008*	01.01.2007 31.12.2007*
Przychody ze sprzedaży	113 859	128 056	105 341
Koszt własny sprzedaży	94 585	108 086	84 054
Wynik brutto na sprzedaży	19 274	19 970	21 287
Wynik na działalności operacyjnej	577	4 246	5 943
Wynik przed opodatkowaniem	1 441	5 091	9 733
Zysk/ strata netto	1 121	3 996	7 681
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2009	31.12.2008*	31.12.2007*
Aktywa trwale w tym:	10 866	8 322	5 541
<i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	3 362	1 167	1 691
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	2 523	2 523	2 523
Aktywa obrotowe w tym:	89 257	86 881	85 023
<i>Zapasy</i>	17 597	15 918	6 377
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	49 064	44 861	41 895
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	19 793	25 590	7 061
Kapitał własny	64 917	63 785	59 172
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 307	542	610
<i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</i>	1 802	0	80
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	32 639	30 557	30 514
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	31 504	29 638	27 294
Aktywa ogółem	100 123	95 203	90 564

* Dane porównywalne ustalone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

2. Wskaźniki efektywności działania

	2009	2008	2007
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	140 dni	120 dni	142 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	75 dni	74 dni	94 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszt własny sprzedaży}} * 365$	67 dni	54 dni	28 dni

3. Wskaźniki płynności

	2009	2008	2007	Optymalna wartość
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,7	2,9	2,8	>.1,5
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,2	2,3	2,6	>.1

4. Wskaźniki rentowności

	2009	2008	2007
$\text{Rentowność netto sprzedaży} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	1 %	4%	9%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	1 %	4%	7%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	1%	4%	8%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	2 %	6%	7%

Według naszej oceny wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12-tu miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych- ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2 Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie jednostki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art 13 ust 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2008 rok po przekształceniu zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach badanego roku obrotowego jej wyników.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art 71 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję aktywów trwałych składają się przede wszystkim środki transportu oraz kopertownica, użytkowane na podstawie umów leasingu.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych była przeprowadzona i ujęta w księgach roku 2008.

2.1.2. Udziały w jednostkach podporządkowanych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały w Spółce T-matic Systems Sp. z o. o. o wartości 3.598 tys. złotych, co stanowi 55% udziału w kapitale oraz w prawach głosu Zgromadzeniu Wspólników.

Udziały zostały wycenione na dzień bilansowy według ceny nabycia. Nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2.1.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała akcje Południowego Koncernu Energetycznego o wartości bilansowej 2.523 tys. złotych.

Akcje zostały wycenione na dzień bilansowy według wartości godziwej. Nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Głównym składnikiem zapasów są towary potwierdzone spisem z natury przeprowadzonym na dzień 11 grudnia 2009 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosły 62 tys. złotych. Zostały one utworzone zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe w wysokości 43.540 tys. złotych zostały wykazane w bilansie w kwocie netto, po pomniejszeniu o odpis aktualizujący wartość należności wątpliwych w wysokości 135 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku potwierdzono pisemnie oraz przez płatności 71 % salda należności z tytułu dostaw i usług.

2.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Na saldo inwestycji krótkoterminowych wchodzi pożyczki udzielone Spółce T-matic Systems Sp. z o. o. o łącznej wartości 2.803 tys. złotych.

2.2.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi oraz z pisemnym potwierdzeniem sald rachunków bankowych.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku wyniósł 64.917 tys. złotych.

Wartość kapitału akcyjnego w wysokości 740 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 38.024 tys. złotych, natomiast kapitały rezerwowe 25.032 tys. złotych.

2.3.2. Rezerwy na zobowiązania

Spółka utworzyła rezerwy na naprawy gwarancyjne, na badanie bilansu, niewykorzystane urlopy, świadczenia emerytalne oraz koszty dotyczące następnego roku obrotowego. Rezerwy na odprawy emerytalne tworzone są metodą aktuarialną.

2.3.3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Na saldo pozostałych zobowiązań długoterminowych w kwocie 1.802 tys. złotych wchodzi część długoterminowa zobowiązania z tytułu leasingu.

2.3.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 32.639 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 23.437 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu podatków.

2.4. Rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załącznikach stanowiących integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 113.859 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła prawie 100 % przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 113.217 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe w kwocie 1.824 tys. złotych odnoszą się głównie do odsetek od lokat bankowych.

Na koszty finansowe w wysokości 960 tys. złotych składa się przede wszystkim wynik na różnicach kursowych.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące dodatni dochód w wysokości 1.121 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

2.6. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2009 roku, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat.

2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

IV UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp z o o Nr 186
Warszawa, ul Piękna 18



Joanna POWICHROWSKA

Monika KACZOREK

Biegły Rewident
Nr 10 126

Partner

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2010 roku.