



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT!

Warszawa, 15 maja 2012 r.

▪ **Spis treści**

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2012	7
1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2012.....	11
	INFORMACJA O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	11
	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	11
2.	DANE SEGMENTOWE	11
3.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	14
5.	PODATEK DOCHODOWY	14
6.	ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	15
7.	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	16
8.	ZMIANA STANU REZERW.....	16
9.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	17
10.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	17
11.	ZADEKLAROWANE LUB WYPŁACONE DYWIDENDY	18
12.	ISTOTNE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	18
1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY I JEJ PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI	22
	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	22
	GRUPA KAPITAŁOWA	23
	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	25
2.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	25
3.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	27

4. CZYNNIKI KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	30
5. CZYNNIKI I ZDARZENIA W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	31
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	31
7. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
8. KAPITAŁ AKCYJNY	33
9. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	33
10. PORĘCZENIA, KREDYTY LUB POŻYCZKI I GWARANCJE.....	34
11. WCZEŚNIEJSZE PROGNOZY.....	34
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.....	35

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS SA

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 31.03.2012	za okres 01.01 do 31.12.2011	za okres 01.01 do 31.03.2011	za okres 01.01 do 31.03.2012	za okres 01.01 do 31.12.2011	za okres 01.01 do 31.03.2011
I	Przychody ze sprzedaży produktów	39 874	160 382	28 432	9 551	38 739	7 154
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	302	-7 632	-3 994	72	-1 843	-1 005
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 791	-8 055	-3 795	429	-1 946	-955
IV	Zysk (strata) netto	1 334	-7 295	-3 818	320	-1 762	-961
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 529	-6 206	-3 623	366	-1 499	-912
VI	EBITDA	933	-5 480	-3 589	223	-1 324	-903
VII	Całkowite dochody ogółem	692	-7 861	-4 123	166	-1 899	-1 037
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	887	-6 772	-3 928	212	-1 636	-988
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 947	-36 370	-15 427	1 664	-8 785	-3 882
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-921	-4 761	-271	-221	-1 150	-68
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 251	10 488	197	-1 737	2 533	50
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 225	-30 643	-15 501	-293	-7 402	-3 900
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	0,21	-0,84	-0,49	0,05	-0,20	-0,12
		stan na 31.03.2012	w tys. zł stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011	stan na 31.03.2012	w tys. EUR stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
XIV	Aktywa razem	102 238	135 739	93 890	24 567	30 732	23 403
XV	Zobowiązania długoterminowe	8 841	8 817	5 133	2 124	1 996	1 279
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	32 794	67 577	26 073	7 880	15 300	6 499
XVII	Kapitał własny	60 603	59 345	62 684	14 562	13 436	15 625
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 325	59 943	62 787	14 736	13 572	15 650
XIX	Kapitał zakładowy	740	740	740	178	168	184
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	8,29	8,11	8,49	1,99	1,84	2,12

ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień
 - ✓ 31.03.2012 – 4,1616 PLN/EUR
 - ✓ 31.12.2011 – 4,4168 PLN/EUR
 - ✓ 31.03.2011 – 4,0119 PLN/EUR
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku
 - ✓ za okres od 1.01.2012 do 31.03.2012 – 4,1750 zł/EUR

- ✓ za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011 – 4,1401 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 – 3,9742 zł/EUR.

WYBRANE DANE DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		I kwartał 2012	rok zakończony 31.12.2011	I kwartał 2011	I kwartał 2012	rok zakończony 31.12.2011	I kwartał 2011
I	Przychody ze sprzedaży	38 086	153 235	26 840	9 122	37 012	6 754
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	571	-5 422	-3 675	137	-1 310	-925
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 145	-5 338	-3 383	514	-1 289	-851
IV	Zysk (strata) netto	1 614	-5 067	-3 386	387	-1 224	-852
V	EBITDA	1 011	-4 162	-3 471	242	-919	-873
VI	Całkowite dochody ogółem	972	-5 633	-3 691	233	-1 361	-929
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 627	-35 742	-15 587	629	-8 633	-3 922
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 453	-4 500	-261	348	-1 087	-66
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 042	7 930	239	-1 208	1 915	60
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-962	-32 312	-15 609	-230	-7 805	-3 928
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	0,22	-0,69	-0,46	0,05	-0,17	-0,12
		w tys. zł			w tys. EUR		
		stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
XII	Aktywa razem	101 243	132 196	93 148	24 328	29 930	23 218
XIII	Zobowiązania długoterminowe	7 321	5 814	4 988	1 759	1 316	1 243
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	30 845	64 843	24 679	7 412	14 681	6 151
XV	Kapitał własny	63 077	61 539	63 481	15 157	13 933	15 823
XVI	Kapitał zakładowy	740	740	740	178	168	184
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVIII	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję	8,53	8,32	8,58	2,05	1,88	2,17

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2012

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2012 nie badano	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.03.2011 nie badano	01.01.- 31.03.2010 nie badano
Przychody ze sprzedaży	39 874	160 382	28 432	51 312
Koszt własny sprzedaży	-32 672	-133 243	-25 583	-42 430
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 202	27 139	2 849	8 882
Pozostałe przychody operacyjne	185	583	37	8
Koszty sprzedaży	-5 506	-23 993	-5 327	-6 641
Koszty ogólnego zarządu	-1 507	-7 339	-1 508	-1 232
Pozostałe koszty operacyjne	-72	-4 022	-45	-43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	302	-7 632	-3 994	974
Przychody finansowe	1 552	715	311	804
Koszty finansowe	-63	-1 138	-112	-54
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 791	-8 055	-3 795	1 724
Podatek dochodowy:				
Część bieżąca	0	-70	0	-286
Część odroczone	-457	830	-23	-221
Zysk (strata) netto	1 334	-7 295	-3 818	1 217
EBITDA	933	-5 480	-3 589	1 441
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 529	-6 206	-3 623	1 377
akcjonariuszy niekontrolujących	-195	-1 089	-195	-160
Zysk (strata) netto zanualizowany	-2 143		-4 766	4 520
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zwykły i rozwodniony	0,21	-0,84	-0,49	0,19

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2012 nie badano	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.03.2011 nie badano	01.10.- 31.03.2010 nie badano
	Zysk (strata) netto	1 334	-7 295	-3 818
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-793	-699	-377	0
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	151	133	72	0
Suma składników innych całkowitych dochodów	-642	-566	-305	0
Całkowity dochód za okres	692	-7 861	-4 123	1 217
Całkowity dochód za okres przypadający na				
Akcjonariuszy spółki dominującej	887	-6 772	-3 928	1 377
Akcjonariuszy niekontrolujących	-195	-1 089	-195	-160

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2012 nie badano	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.03.2011 nie badano	Stan na 31.03.2010 nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 850	3 133	1 695	3 933
Wartości niematerialne	4 480	4 561	1 880	2 549
Wartość firmy z konsolidacji	4 381	4 381	3 029	3 029
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 761	1 855	2 177	3 152
Należności długoterminowe	10 359	10 275	5 884	530
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	3 966	3 443	2 048	836
Razem	27 797	27 648	16 713	14 029
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	35 573	35 523	31 484	21 739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 597	61 072	19 061	25 437
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Środki pieniężne	10 271	11 496	26 632	28 953
Razem	74 441	108 091	77 177	76 129
AKTYWA RAZEM	102 238	135 739	93 890	90 158

PASYWA	Stan na 31.03.2012 nie badano	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.03.2011 nie badano	Stan na 31.03.2010 nie badano
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	-642	-566	-305	598
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Zyski zatrzymane	23 453	21 995	24 578	28 466
Razem	61 325	59 943	62 787	67 578
Udziały jednostek niekontrolujących	-722	-598	-103	826
Kapitał własny razem	60 603	59 345	62 684	68 404
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczoney	2 676	1 719	1 125	495
Rezerwy na zobowiązania	537	538	794	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 628	6 560	3 214	1 898
Razem	8 841	8 817	5 133	2 733
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 995	9 707	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 116	55 004	24 259	16 639
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	70	0	175
Rezerwy na zobowiązania	2 683	2 796	1 814	2 207
Razem	32 794	67 577	26 073	19 021
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	102 238	135 739	93 890	90 158

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres 01.01- 31.03.2012 nie badano	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 31.03.2011 nie badano	Za okres 01.01- 31.03.2010 nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 791	-8 054	-3 795	1 724
Korekty o pozycje	5 156	-28 316	-11 632	8 622
Amortyzacja	631	2 152	405	467
Odsetki otrzymane	43	-381	-308	-321
Dywidendy otrzymane	0	-52	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	27	-33	1	0
Zmiana stanu zapasów	-49	-6 315	4	-2 101
Zmiana stanu należności	43 613	-41 726	17 920	23 360
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-39 052	18 874	-29 040	-14 700
Zmiana stanu innych aktywów	-42	-495	36	2 691
Podatek dochodowy zapłacony	-70	-266	-265	-774
Inne	55	-74	-385	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 947	-36 370	-15 427	10 346
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-27	184	-1	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-27	132	-1	0
Dywidendy otrzymane	0	52	0	0
Wydatki	-894	-4 945	-270	-1 432
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-894	-4 945	-270	-1 401
Inne	0	0	0	-31
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-921	-4 761	-271	-1 432
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	4 744	10 650	667	332
Emisja udziałów/akcji	0	300	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 995	9 707	0	0
Odsetki	749	643	387	332
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	280	0
Wydatki	-11 995	-162	-470	-155
Nabycie udziałów	0	-10	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-11 257	-2	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	-99	-389	0
Odsetki zapłacone	-735	-51	-81	-7
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	-148
Środki pieniężne netto (wykorzystane)/otrzymane z działalności finansowej	-7 251	10 488	197	177
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 225	-30 643	-15 501	9 091
Środki pieniężne na początek okresu	11 496	42 139	42 133	19 862
Środki pieniężne na koniec okresu	10 271	11 496	26 632	28 953

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566	59 943	-598	59 345
Zysk netto	0	1 458	0	1 458	-124	1 334
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-76	-76	0	-76
Stan na 31 marca 2012 roku (nie badano)	38 514	23 453	-642	61 325	-722	60 603

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	38 514	28 201	-224	66 491	92	66 583
Nabycie udziałów					99	99
Podwyższenie kapitału					300	300
Zysk netto	0	-6 206	0	-6 206	-1 089	-7 295
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-342	-342	0	-342
Stan na 31 grudnia 2011 roku	38 514	21 995	-566	59 943	-598	59 345

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	38 514	28 201	-224	66 491	92	66 583
Zysk netto	0	-3 623	0	-3 623	-195	-3 818
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-81	-81	0	-81
Stan na 31 marca 2011 roku (nie badano)	38 514	24 578	-305	62 787	-103	62 684

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012

Informacja o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. Nr 33 poz.259) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 marca 2012, 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2012, 31 marca 2011 i 31 marca 2010 oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012, 31 marca 2011 i 31 marca 2010.

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

Przyjęte zasady rachunkowości

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

W pierwszym kwartale 2012 zasady rachunkowości stosowane przez Grupę nie uległy zmianie.

2. Dane segmentowe

Działalność Grupy ARCUS została dla celów prezentacji podzielona na segmenty działalności:

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

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2012 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	22 662	787	13204	3 221	39 874
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	22 662	787	13204	3 221	39 874
Przychody razem segmentu	22 662	787	13204	3 221	39 874
Wynik segmentu	2 293	0	535	-280	2 548
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	2 246
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	302
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	1 489
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	1 791
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-457
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	1 334
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	46 446	1 613	27062	6 601	81 722
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	20 516
Aktywa ogółem	46 446	1 613	27062	6 601	102 238
Pasywa segmentu	20 827	731	12058	2 923	36 539
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	5 096
Pasywa ogółem	29 566	19 625	12058	2 412	41 635

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Telemetryczny	Segment Usług	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Wynik segmentu	7 150	332	-1 656	-2 787	3 039
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-10 671
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-7 632
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-423
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-8 055
Podatek dochodowy	-	-	-	-	760
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-7 295
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	88 978	3 216	7 504	7 318	107 16
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	28 723
Aktywa ogółem	88 978	3 216	7 504	7 318	135 739
Pasywa segmentu	53 621	1 938	4 522	4 377	64 458
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	11 936
Pasywa	53 621	1 938	4 522	4 377	76 394

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2010 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	47 141	1 010	3 161	51 312
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	47 141	1 010	3 161	51 312
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	47 141	1 010	3 161	51 312
Wynik segmentu	2 847	-292	530	3 085
Koszty nieprzypisane	-	0	-	2 111
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	974
Przychody finansowe netto	-	-	-	750
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	1 724
Podatek dochodowy	-	-	-	-507
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	1 217
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	39 647	5 903	2 778	48 328
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	41 830
Aktywa ogółem	39 647	5 903	2 778	90 158
Pasywa segmentu	11 589	1 614	86	13 289
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	8 465
Pasywa ogółem	22 599	4 617	1 287	21 754

3. Koszty według rodzaju

	01.01 do 31.03.2012 nie badano	01.01 do 31.03.2011 nie badano	01.01 do 31.03.2010 nie badano
Wartość sprzedanych towarów	29 335	21 728	40 467
Usługi obce	3 944	3 751	3 598
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	4 261	4 591	3 450
Zużycie materiałów i energii	1 571	1 273	1 875
Podatki i opłaty	176	145	136
Amortyzacja	630	405	467
Pozostałe koszty rodzajowe	327	283	437
Razem	40 244	32 176	50 430
Zmiana stanu zapasów	-559	242	-127
Koszty działalności operacyjnej	39 685	32 418	50 303
Koszty sprzedaży	5 506	5 327	6 641
Koszty ogólnego zarządu	1 507	1 508	1 232
Koszt własny sprzedaży	32 672	25 583	42 430

4. Przychody i koszty finansowe

	01.01 do 31.03.2012 nie badano	01.01 do 31.03.2011 nie badano	01.01 do 31.03.2010 nie badano
Przychody finansowe	1 552	311	804
uzyskane odsetki	31	311	257
pozostałe	1 521	0	547
Koszty finansowe	63	112	54
odsetki	63	3	51
pozostałe	0	109	3

5. Podatek dochodowy

	01.01 do 31.03.2012 nie badano	01.01 do 31.03.2011 nie badano	01.01 do 31.03.2010 nie badano
Podatek dochodowy bieżący	0	0	-286
Podatek dochodowy odroczony	-457	-23	-221
Razem	-457	-23	-507

6. Zmiany w stanie środków trwałych

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2012 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	895	826	1 412	3 133
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia	0	114	23	54	191
- nabycie	0	114	23	54	191
Zmniejszenia	0	122	52	65	239
- sprzedaż i likwidacja	0	122	52	65	239
Stan na 31.03.2012	0	2 226	1 114	3 455	6 795
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia	0	196	40	185	421
- amortyzacja	0	196	40	185	421
					0
Zmniejszenia	0	120	2	64	186
- sprzedaż i likwidacja	0	120	2	64	186
Stan na 31.03.2012	0	1 415	63	2 175	3 945
Netto na dzień 31.03.2012	0	811	1 051	1 280	2 850

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2011 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	276	473	870	1 619
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Zwiększenia	0	405	206	690	1 301
- nabycie	0	405	206	690	1 301
Zmniejszenia	0	448	0	706	1 154
- sprzedaż i likwidacja	0	448	0	706	1 154
Stan na 31.03.2011	0	1 354	1 284	2 384	5 022
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 121	605	1 530	3 256
Zwiększenia	0	50	43	93	186
- amortyzacja	0	50	43	93	186
					0
Zmniejszenia	0	84	0	31	115
- sprzedaż i likwidacja	0	84	0	31	115
Stan na 31.03.2011	0	1 087	648	1 592	3 327
Netto na dzień 31.03.2011	0	267	636	792	1 695

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2010 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	312	586	2 986	3 884
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Zwiększenia	0	218	0	113	331
- nabycie	0	218	0	113	331
Zmniejszenia	0	43	0	0	43
- sprzedaż i likwidacja	0	43	0	0	43
Stan na 31.03.2010	0	1 545	1 023	4 301	6 869
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 161	331	1 202	2 694
Zwiększenia	0	51	46	188	285
- amortyzacja	0	51	46	188	285
Zmniejszenia	0	43	0	0	43
- sprzedaż i likwidacja	0	43	0	0	43
Stan na 31.03.2010	0	1 169	377	1 390	2 936
Netto na dzień 31.03.2010	0	376	646	2 911	3 933

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2012 nie badano	31.03.2011 nie badano	31.03.2010 nie badano
Akcje jednostek notowanych	1 761	2 177	0
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	3 152

ARCUS S.A. posiada 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON) Kurs akcji TAURON w dniu 30.03.2012 wyniósł 5,08 zł.

8. Zmiana stanu rezerw

Stan rezerw na dzień 31.03.2012, 31.03.2011 oraz 31.03.2010

	31.03.2012 nie badano	31.03.2011 nie badano	31.03.2010 nie badano
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	2 664	2 211	2 080
Na odprawy emerytalne i urlopy	556	397	406
Inne	0	0	61
Suma	3 220	2 608	2 547
W tym część			
Część długoterminowa	537	794	340
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	237	554	192
Na odprawy emerytalne i urlopy	300	240	148
Część krótkoterminowa	2 683	1 814	2 207
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	2 427	1 657	1 888
Na odprawy emerytalne i urlopy	256	157	258
Inne	0	0	61

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego do dnia bilansowego

Na zobowiązania warunkowe składają się głównie udzielone przez ARCUS S.A. gwarancje ubezpieczeniowe dobrego wykonania umów i gwarancje zapłaty wadium. Wartość warunkowych zobowiązań wekslowych związanych z gwarancjami ubezpieczeniowymi wyniosła w pierwszym kwartale 6.696 tys. zł. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Zobowiązania warunkowe 31.03.2012

Na rzecz pozostałych jednostek	68 032
zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla :	
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	39 512
Firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	4 000
Firm ubezpieczeniowych. z tyt. gwarancji zapłaty wadium	5 696
Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	1 000
Leasingodawców z tytułu zawartych umów	18 727
Przewłaszczenie magazynów	10 132
Cesja należności	16 000
Zastaw na akcjach TAURON z tyt. akredytywy importowej	10 000
	2 520

9. Sezonowość i cykliczność

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

Działalność spółki zależnej – T-Matic Systems Sp. z o.o. charakteryzuje się sezonowym zróżnicowaniem sprzedaży. Znaczącą część sprzedaży realizuje ona w okresie zimowym tj. 1Q i 4Q, gdy z jej usług korzysta sektor konserwacji dróg. W okresie, którego dotyczy raport, przychody z takich usług były niższe ze względu na niskie opady śniegu, pojawiły się za to przychody z sektora telemetrii.

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

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

11. Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu pokrycie straty za 2011 rok jednostki dominującej ARCUS S.A. nie zostało dokonane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

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

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia nie mające wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe:

- W dniu 20 kwietnia 2012 roku Spółka wszczęła postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych o zapłatę i naprawę szkody, wskazując wartość kwoty roszczenia na 9.483.125,27 zł. Przedmiotem postępowania są wierzytelności Emitenta o zapłatę oraz naprawienie szkody powstałej wskutek niewykonania zobowiązań przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych wynikających z umowy nr TZ/370/16/09 z dnia 27 listopada 2009 r. Zarząd Arcus S.A. raportem bieżącym nr 4/2011 z dnia 1 kwietnia 2011 roku, poinformował o otrzymaniu od ZUS noty księgowej stwierdzającej obciążenie z tytułu opóźnienia w wykonaniu przeglądu konserwacyjnego zgodnie z warunkami umowy. ZUS twierdząc, iż doszło do naruszenia przedmiotowej umowy, zażądał zapłaty kary umownej w wysokości 5 515 440,00 zł w terminie do 14 kwietnia 2011 roku. ZUS powołał się na niezasadne zdaniem ARCUS naruszenie warunków umowy, zgodnie z którymi ARCUS S.A. miała obowiązek wykonania przeglądu konserwacyjnego przedmiotowych drukarek w terminie nie rzadziej niż co 8 miesięcy licząc od daty podpisania umowy tj. do dnia 27 lipca 2010 roku.

W ocenie Zarządu ARCUS S.A., żądanie zapłaty kary umownej przez ZUS jest w pełni bezzasadne, a ewentualne przesunięcie czasowe wykonania przeglądu konserwacyjnego wynikało z wyłącznej winy ZUS. W związku z tym nie można twierdzić, iż doszło do naruszenia przez ARCUS S.A. warunków umowy z ZUS. W opinii Zarządu oznacza to, że ZUS bezzasadnie naliczył kary umowne.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu klient nie wypłacił lub pobrał od Arcus SA łączną kwotę 3.580 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki Arcus S.A. oraz współpracujących z nim doradców prawnych żądanie zapłaty kary umownej jest bezzasadne, a środki niewypłacone Spółce przez ZUS powinny podlegać zwrotowi. Z tego też powodu kwota ta jest wykazywana jako należność od klienta, nie tworzą na nią rezerw.

Od dnia otrzymania noty księgowej od ZUS, ARCUS S.A. prowadziła rozmowy z klientem celem rozwiązania sporu powstałego w wyniku różnej interpretacji zapisów umowy oraz niezgodności faktycznego przedmiotu realizacji umowy, a założeniami zawartymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia. W międzyczasie Spółka informowała w raporcie za 4 kwartał 2011 z dnia 29 lutego 2012 roku, o skierowaniu do sądu pozwu przeciwko ZUS. Pomimo wielu prób, w związku z niemożnością osiągnięcia stanu satysfakcjonującego obie strony oraz braku możliwości zwrócenia się o arbitraż do organizacji samorządu gospodarczego (umowy z podmiotami sektora publicznego nie przewidują takich procedur), Zarząd Emitenta postanowił uzyskać niezależną ocenę zaistniałej sytuacji w ramach kompetencji sądów powszechnych, finalnie opłacić i skierować stosowne powództwo w sprawie o pełne co do wartości roszczenia ARCUS SA wobec ZUS. Dlatego też w dniu 20 kwietnia 2012 roku złożony został pozew wraz z pełną opłatą sądową i zostało wszczęte postępowanie.

- W dniu 19 kwietnia 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Udziałowców Spółki zależnej T-Matic Systems dokonało zmian w składzie Zarządu Spółki powołując w jego skład panów Jacka Kaźmierczaka na stanowisko Wiceprezesa ds. Technologicznych oraz Marka Multana na stanowisko Wiceprezesa ds. Finansowych i Administracyjnych.
- W dniu 27 kwietnia 2012 r. GK ARCUS SA otrzymała potwierdzenie, że zawarta została z BRE Bank SA Umowa Kredytowa na kredyty obrotowe na łączną kwotę 25 mln zł. Limit kredytu obowiązuje w okresie od 25.04.2012 do 08.11.2013 r., oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku, zabezpieczeniem jest weksel własny in blanco, poddanie się egzekucji oraz cesje z umów handlowych, które mają być finansowane tą linią kredytową. Jednocześnie GK ARCUS SA negocjuje z PeKaO SA przedłużenie aktualnego finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym na 4 mln zł oraz akredytywy na 4,5 mln Euro, ponadto negocjuje zawarcie umowy kredytu obrotowego o podobnej konstrukcji jak zawarte z KB i BRE. Celem zawarcia tych umów jest zabezpieczenie finansowania dużych kontraktów handlowych, szczególnie w sektorze energetycznym, których wartość może przewyższać zdolności pełnego finansowania z kapitałów własnych GK ARCUS SA. Spółka zamierza korzystać z tych linii kredytowych jedynie w sytuacji uzyskania znaczących kontraktów, których finansowanie będzie wymagać kapitału zewnętrznego.
- W dniu 2 maja 2012 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa, z dnia 27 kwietnia 2012 roku, pomiędzy ARCUS S.A. jako Liderem Konsorcjum utworzonego ze spółką Sygnity S.A., a Miastem Łódź, w imieniu którego działał Łódzki Ośrodek Geodezji z siedzibą w Łodzi, przy ul. Traugutta 21/23 ("Zamawiający"). W ramach umowy Konsorcjum do Łódzkiego Centrum Kontakt z Mieszkańcami zostanie dostarczony sprzęt i oprogramowanie, które zapewni mieszkańcom Łodzi, posługującym się różnymi kanałami komunikacyjnymi (m. in. głos, e-mail, czat, portal) dostęp do informacji oraz umożliwi załatwianie spraw urzędowych w bardziej przyjazny i nowoczesny sposób. Wartość umowy to 6,3 mln zł brutto. Umowa będzie realizowana w 3-ch etapach. Czas realizacji ostatniego etapu – to 24 miesiące od dnia podpisania umowy. Warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

- W dniu 8 maja 2012 Rada Nadzorcza ARCUS SA dokonała rozszerzenia składu Zarządu Spółki powołując w jego skład Dyrektora Finansowego Marka Multana na stanowisko Wiceprezesa ds. Finansowych i Administracyjnych.
- W dniu 8 maja 2012 Rada Nadzorcza ARCUS SA podczas swojego posiedzenia przyjęła propozycję Zarządu z zakresie pokrycia straty za rok 2011 z zysków przyszłych okresów i taka propozycja zostanie zgłoszona Akcjonariuszom podczas WZA.
- W dniu 8 maja 2012 Rada Nadzorcza ARCUS SA podczas swojego posiedzenia przyjęła propozycję Zarządu z zakresie przeprowadzenia przez Spółkę programu skupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Skupowi ma podlegać do 10% akcji, a maksymalną cenę ich zakupu ustalono na 6 złotych za akcję. Zarząd zamierza zgłosić taką propozycję pod obrady Akcjonariuszy podczas najbliższego WZA.
- W dniu 10 maja 2012 spółka zależna T-Matic Systems Sp. z o. o. dokonała przedterminowej spłaty wobec ACUS SA dwóch pożyczek na łączną kwotę 2,5 mln zł, co tym samym powoduje wygaśnięcie ostatnich dwóch umów pożyczek.

W I kwartale 2012 roku, ani po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy poza opisanymi w niniejszym punkcie.

**POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis organizacji grupy i jej podstawowej działalności

Grupę Kapitałową ARCUS (dalej również: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-Matic Systems sp. z o. o. (dalej również: „T-Matic”),
- spółka zależna Docusoft sp. z o.o. (dalej również: „Docusoft”),

Jednostka dominująca

Jednostka dominująca ARCUS S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) 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.

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

ARCUS S.A. 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.

Dane teleadresowe ARCUS S.A.

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

Podstawowa działalność ARCUS S.A. opiera się na następujących obszarach działalności:

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

Na dzień bilansowy, tj. 31.03.2012 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Marek Multan – Wiceprezes Zarządu.

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

Na dzień 31.03.2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Grupa Kapitałowa

Grupa Kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55% udziałów dających 55% głosów na Zgromadzeniu Wspólników T-Matic Systems sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. ARCUS SA nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 złotych. ARCUS SA poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów w wysokości 57.684,36 zł. We wrześniu 2011, w wyniku podniesienia kapitału w T-Matic Systems sp. z o. o., ARCUS SA nabyła 7.337 udziałów za 367 tys. zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-Matic Systems sp. z o.o. wyniósł 3.965 tys. zł. Arcus SA posiada 55% udziałów w tej spółce na dzień sporządzenia niniejszego raportu. Przejęcie udziałów T-Matic Systems sp. z o. o rozliczane jest metodą ceny nabycia. Jednostka podlega konsolidacji.

W maju 2011 ARCUS SA przejęła kontrolę nad DocuSoft sp. z o. o. w drodze podniesienia kapitału za łączną cenę 2 mln zł i posiada obecnie 86,96% udziałów w kapitale i 90,1% w głosach.

Dane teleadresowe T-Matic Systems sp. z o. o.

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

Spółka T-Matic Systems sp. z o. o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS .

Przedmiotem działalności T-Matic Systems sp. z o. o. jest, zgodnie z umową tej spółki:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.

T-Matic dostarcza rozwiązania telematyczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

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

DocuSoft sp. z o. o. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275.

Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów.

Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 24.05.2011.

Zmiany w strukturze Grupy i jednostki dominującej

W I kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostki dominującej.

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

W I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody w wysokości 39.874 tys. zł, co oznacza wzrost o ponad 40% procent w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie istotnie wzrosła rentowność sprzedaży z 10% w 1Q2011 do ponad 18% w 1Q2012 – dla porównania rentowność sprzedaży brutto w całym 2011 roku wyniosła 16,9%. Wprawdzie przychody w rekordowym 1Q2010 wyniosły ponad 51 mln zł, ale rentowność sprzedaży była wtedy niższa niż obecnie i wyniosła 17,3%. Zmiana taka pozwoliła Grupie wypracować w bieżącym okresie zysk na działalności operacyjnej w wysokości 302 tys. zł, w odróżnieniu od straty -3.994 tys. zł za analogiczny okres roku poprzedniego. EBITDA wyniosła 933 tys. zł, za 1Q2011 miała ona wartość ujemną -3.589 tys. zł.

Koszty sprzedaży utrzymały się nominalnie na niewiele wyższym poziomie, ale ich stosunek do przychodów spadł z 18,7% w 1Q2011 do 13,8% w 1Q2012. Podobną tendencję zanotowały koszty ogólnego zarządu, które nominalnie nie uległy zmianie, jednak ich relacja do przychodów spadła z ponad 5% do 3,8%.

Grupa wypracowała łącznie 1,3 mln zł zysku netto w porównaniu do straty 3,8 mln zł w 1Q2011 oraz 1,53 mln zł zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej - oznacza to, że w 1Q2012 zysk Grupy przypadający na jedną akcję wyniósł 0,21 zł.

Rentowność netto w omawianym okresie wyniosła 3,3%, a rentowność EBITDA 2,3%.

W okresie tym zanotowano wysokie przychody finansowe z tytułu zrealizowanych dodatnich różnic kursowych, które wyniosły ponad 1,5 mln zł – Zarząd zwraca uwagę, że sytuacja taka może ulec zmianie i waha kursów walut mogą doprowadzić do ujemnych różnic kursowych, pomimo stosowania polityki zabezpieczeń.

Na skonsolidowaną sprzedaż w I kwartale 2012 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 22.662 tys. zł,
- segment telematyczny – 787 tys. zł,
- segment telemetryczny – 13.204 tys. zł,
- segment pozostałych usług – 3.221 tys. zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane kwartalne dane finansowe Spółki z lat 2012-2010.

Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.03.12	31.03.11	31.03.10	31.03.12	31.03.11	31.03.10
Przychody netto ze sprzedaży	39 874	28 432	51 312	9 551	7 154	12 935
EBITDA	933	-3 589	1 441	223	-903	363
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	302	-3 994	974	72	-1 005	246
Zysk (strata) brutto	1 791	-3 795	1 724	429	-955	435
Zysk (strata) netto	1 334	-3 818	1 217	320	-961	307
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 529	-3 623	1 377	366	-912	347
Przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-195	-195	-160		-49	-40
Aktywa ogółem	102 238	93 890	90 158	24 567	23 403	23 344
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 635	31 206	21 754	10 005	7 778	5 633
Zobowiązania długoterminowe	8 841	5 133	2 733	2 124	1 279	708
Zobowiązania krótkoterminowe	32 794	26 073	19 021	7 880	6 499	4 925
Kapitał własny (aktywa netto)	60 603	62 684	68 404	14 562	15 625	17 711
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 325	62 787	67 578	14 736	15 650	17 497
Kapitał zakładowy	740	740	740	178	184	192
Akcje (w sztukach)	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	0,21	-0,49	0,19	0,05	-0,12	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,29	8,49	9,14	1,99	2,12	2,37

Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję

	01.01 do 31.03.2012	01.01 do 31.03.2011	01.01 do 31.03.2010
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	1 529	-3 623	1 377
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,21	-0,49	0,19
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,21	-0,49	0,19

3. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Suma bilansowa na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 102 238 tys. zł i była o 9% wyższa aniżeli rok wcześniej, gdy wyniosła 93 890 tys. zł. Największą pozycję o wartości 74,4 mln zł stanowiły aktywa obrotowe z 73% udziałem w sumie aktywów.

Głównym składnikiem aktywów obrotowych były zapasy w o wartości 35,5 mln zł, które nominalnie wzrosły w porównaniu do I kwartału 2011 roku o 13%. Analizując poziom zapasów należy brać pod uwagę, że w tej pozycji na 31.03.2012 7,1 mln zł stanowiły zaliczki na poczet dostaw, a nie towary znajdujące się w magazynach, których wartość wynosiła 28,4 mln zł. W analogicznym okresie roku 2011 zaliczki stanowiły 0,7 mln zł, a zapasy 30,8 mln zł, tak więc ich rzeczywisty poziom spadł o 8% w ciągu roku. Zmianie uległ też wskaźnik rotacji, gdyż w 1Q2011 zapasy stanowiły równowartość sprzedaży w okresie 13 tygodni, a w 1Q2012 już niecałe 9 tygodni, co w stosunku do wolumenu sprzedaży oznacza wzrost efektywności towarowej o ponad 30%. Grupa przywiązuje dużą wagę do racjonalizacji poziomu zapasów i gospodarki magazynowej dążąc do ich obniżania i poprawy wskaźników, a obecne poziomy Zarząd uznaje za nadal niesatysfakcjonujące.

Istotną pozycją aktywów obrotowych są należności handlowe, które stanowiły wartość 28,6 mln zł na dzień bilansowy. Grupa nie notuje złych lub nieściągalnych należności, których wartość miałyby materialny wpływ na aktywa lub wynik finansowy. Wszelkie należności przeterminowane o statusie zagrożonym są windykowane przez wyspecjalizowane podmioty lub dochodzone na drodze prawnej. W kategorii należności handlowe ujęte są też niespłacone przez ZUS należności z tytułu usług, objęte sporem – szczegóły zostały opisane w pkt. 11 na str. 18 niniejszego raportu.

Grupa Kapitałowa finansuje się głównie kapitałami własnymi oraz kredytem kupieckim. Kapitał własny stanowił prawie 60% pasywów, rezerwy na zobowiązania oraz zobowiązania długoterminowe (wynikające z umów leasingu) stanowiły ponad 11% pasywów, zobowiązania handlowe 25,5%, zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów stanowiły niecałe 4%.

W celu zapewnienia realizacji dużych transakcji handlowych, szczególnie dla sektora energetycznego, Grupa nawiązała współpracę z bankami, z którymi zawarto umowy na dodatkowe finansowanie na kwotę 45 mln zł, finalizowane są rozmowy nt. zwiększenia o kolejne 30 mln zł, tak, aby zapewnić stabilne, długoterminowe finansowanie działalności operacyjnej i rozwoju.

Poniższa tabela przedstawia wybrane kwartalne dane z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej z lat 2012–2010.

Wybrane pozycje bilansu	31.03.2012	Udział % 2012	31.03.2011	Udział % 2011	31.03.2010	Udział % 2010
Aktywa trwałe	27 797	27,2%	16 713	17,8%	14 029	15,6%
Aktywa obrotowe	74 441	72,8%	77 177	82,2%	76 129	84,4%
<i>Zapasy</i>	<i>35 573</i>	<i>34,8%</i>	<i>31 484</i>	<i>33,5%</i>	<i>21 739</i>	<i>24,1%</i>
<i>Należności z tyt. dostaw i pozostałe</i>	<i>28 597</i>	<i>28,0%</i>	<i>19 061</i>	<i>20,3%</i>	<i>25 437</i>	<i>28,2%</i>
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>10 271</i>	<i>10,0%</i>	<i>26 632</i>	<i>28,4%</i>	<i>28 953</i>	<i>32,1%</i>
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
Aktywa razem	102 238	100,0%	93 890	100,0%	90 158	100,0%
Kapitał własny	60 603	59,3%	62 684	66,8%	68 404	75,9%
Rezerwy na zobowiązania	5 896	5,8%	3 733	4,0%	3 042	3,4%
Zobowiązania	35 739	35,0%	27 473	29,3%	18 712	20,8%
- długoterminowe	5 628	5,5%	3 214	3,4%	1 898	2,1%
- krótkoterminowe	30 111	29,5%	24 259	25,8%	16 814	18,6%
* z tyt. dostaw	26 116	25,5%	24 259	25,8%	16 639	18,5%
* z tyt. podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	175	0,2%
Pasywa razem	102 238	100,0%	93 890	100,0%	90 158	100,0%

Spółka dominująca Grupy, ARCUS SA, realizuje od jesieni 2011 dwuletni program kompleksowego szkolenia swoich pracowników, który jest finansowany ze środków pozyskanych z Unii Europejskiej. Celem programu jest doskonalenie kompetencji pracowników, zarówno w obszarze technicznym jak i menedżerskim. Łączna kwota, jaką Spółka w tym okresie otrzyma od UE na pokrycie kosztów szkoleń to 818 tys. zł.

Zatrudnienie

Na koniec I kwartału 2012 roku łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 164 osoby, w porównaniu do I kwartału 2011, gdy wynosiło 151. Spośród wszystkich zatrudnionych 82% osób zatrudnionych było w ARCUS S.A.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w strukturze zatrudnionych w ARCUS S.A. na koniec I kwartału 2012 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.03.2012	60	49	4	4	18	1	136
Udział %	44%	36%	3%	3%	13%	1%	100%
31.03.2011	54	41	4	4	19	2	124
Udział %	44%	33%	3%	3%	15%	2%	100%
31.03.2010	44	31	4	4	15	3	101
Udział %	44%	31%	4%	4%	15%	3%	100%

W T-Matic I kwartale 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, łączne zatrudnienie uległo zwiększeniu o 2 osoby, tj. 10%. W związku z rozbudową części związanej z odczytem energii elektrycznej, zatrudniono dodatkowych pracowników działu technicznego i informatycznego. Zmniejszeniu uległ skład osobowy Zarządu.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-Matic na koniec I kwartału 2012 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego (telematyka)	Pracownicy serwisu (energetyka)	Informatycy	Pracownicy handlowi	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.03.2012	5	6	5	4	2,25	1	23,25
Udział %	21%	26%	21%	17%	10%	5%	100%
31.03.2011	6	4	3	4	2,25	2	21,25
Udział %	28%	19%	14%	19%	11%	9%	100%
31.03.2010	6	0	3	2	1,25	4	16,25
Udział %	37%	0%	18%	12%	8%	25%	100%

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – Docusoft na koniec I kwartału 2012 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.03.2012	0,6	2	1,8	1	5,4
Udział %	11%	37%	33%	18%	100%
31.03.2011	1,6	2	0,8	1	5,4
Udział %	30%	37%	15%	18%	100%

Pozostałe zdarzenia

Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, jak również oceny możliwości realizacji zobowiązań przedstawione zostały w pozostałych rozdziałach niniejszego sprawozdania.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I kwartale 2012 roku nie odnotowano pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

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

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

- pozyskiwanie kolejnych projektów przez dział ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty z zakresu ICT (Information and Communication Technology), w tym: integracji i rozbudowy systemów teleinformatycznych, bezpieczeństwa sieci, i zunifikowanej komunikacji. Dział ten realizował szereg istotnych projektów z obszaru ICT i planowane jest jego pełniejsze wykorzystanie w kolejnych okresach, oraz rozwój usług w oparciu o oprogramowanie Vario spółki zależnej Docusoft.
- Realizacja wspólnie z T-Matic projektów w obszarze urządzeń do odczytu energii elektrycznej, stworzenie jednego z największych na polskim rynku centrów kompetencyjnych w zakresie inteligentnych sieci, oferującego innowacyjne na polskim rynku rozwiązania, będące w sferze zainteresowań przedsiębiorstw dystrybuujących energię elektryczną w Polsce.

- Rozwój dotychczasowych obszarów działalności, ze szczególnym naciskiem na rozbudowę kanałów dystrybucji tradycyjnych produktów z oferty Grupy takich jak kopiarki, drukarki i urządzenia do obsługi korespondencji masowej. Zwiększenie udziału w przychodach ze sprzedaży modelu usługowym (dzierżawy i serwis) w segmencie B2B.
- Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, w tym wzrost PKB, poziom zadłużenia budżetu i poziom deficytu finansów publicznych, które wpływają na popyt na produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- Zmiany w kształtowaniu procesów decyzyjnych przy organizowaniu przetargów publicznych – jeżeli będzie zachowana dotychczasowa polityka, w której głównym lub wręcz jedynym parametrem przy rozstrzyganiu przetargów jest cena, a pomijane będą inne parametry jak efektywność ekonomiczna, jakość, stabilność oferenta, bezpieczeństwo dostaw i zachowanie ciągłości obsługi serwisowej, to należy oczekiwać dalszego pogarszania się jakości usług, dostaw i spadku marż dostawców.
- Podwyżki stóp procentowych mogą nieznacznie wpłynąć na wzrost kosztu zaciągniętych zobowiązań leasingowych.
- Zmiany kursów walut związane z niestabilnością rynków międzynarodowych.
- W związku z ze skierowaniem przez Spółkę na drogę sądową sporu z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (opisanym w pkt. 12 niniejszego sprawozdania) istotnym może być orzeczenie sądu uznające lub nie prawo ARCUS SA do odszkodowania.

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

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

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2012 roku w stosunku do Spółki, podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System Sp. z o.o., w którym ARCUS S.A. posiada 55% udziałów oraz DocuSoft Sp. z o.o., w którym posiada 86,96% udziałów. ARCUS S.A. wraz z T-matic System i DocuSoft tworzą Grupę Kapitałową ARCUS.

Ponadto podmiotami powiązanymi w I kwartale 2012 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO
- KOMA GPS – Maciej Komorowski – działalność gospodarcza Macieja Komorowskiego, członka zarządu T-Matic Systems sp. z o.o.
- ADD Polska Sp. z o.o. .s.k. – udziałowcy i członek zarządu T-Matic Systems Sp. z o.o. oraz większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. są komandytariuszami spółki komandytowej,
- ADD Polska Sp. z o.o. - udziałowcy i członek zarządu T-Matic Systems Sp. z o.o. oraz większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. SA udziałowcami spółki,

- Bluetech s.c. G.Szyszka, A.Zalewski, G.Ziątek – działalność gospodarczą pod nazwą Bluetech s.c., prowadzą m.in. udziałowcy T-Matic Systems Sp. z o.o.,
- Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Pan Sławomir Jakszuk, Członek Rady Nadzorczej Arcus S.A., jest partnerem w tej kancelarii.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2012 roku zawarte na warunkach innych niż rynkowe nie wystąpiły.

Poniższe tabele zawiera informacje o wszystkich transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zaliczki otrzymane
	1Q2012					
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K. Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki MEŁNO		0	12 681	0	524	
		0	10		5	
Razem		0	12 691	0	529	

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

W I kwartale 2012 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki. Po dniu bilansowym, tj. w dniu 20 kwietnia 2012 ARCUS SA skierowała pozew o odszkodowanie wobec ZUS, co zostało opisane w pkt. 12 niniejszego Raportu.

8. Kapitał akcyjny

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

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

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

1) Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys i Pan Michał Czeredys.

Spółka nie posiada informacji o zajściu istotnych zmian w strukturze akcjonariatu w okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, a dniem przekazania niniejszego raportu.

9. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 31.03.2012 roku ani na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego (z wyjątkiem sytuacji opisanej w pkt. 8 powyżej).

Prokurent Spółki – Pani Grażyna Syrczyńska na dzień 31 marca 2012 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu, posiada 2 901 akcji co równa się 0,04% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Stan posiadania akcji nie uległ zmianie w ciągu pierwszego kwartału 2012.

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

Osoba	Podmiot	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 31 grudnia 2011 r.	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 30 kwietnia 2012 r.
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	10 tys. złotych / 20% kapitału zakładowego	10 tys. złotych / 20% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	ZAKŁAD DOŚWIADCZALNY INSTYTUTU ZOOTECHNIKI MEŁNO Sp. z o.o.	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego

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

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

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

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

10. Poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w I kwartale 2012 roku poręczeń kredytów, pożyczek bądź gwarancji. W okresie tym ARCUS SA wystawiła kilka weksli na rzecz towarzystw ubezpieczeniowych jako zabezpieczenie udzielonych ARCUS SA gwarancji ubezpieczeniowych wadium i należytego wykonania kontraktów. Ich łączna wartość nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Umowy leasingowe

W I kwartale 2012 roku ARCUS S.A. zawarła następujące umowy leasingu:

- z Millennium Leasing sp. z o. o. - dwie umowy leasingu finansowego o łącznej wartości 1.500 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres do 60 miesięcy. Przedmiotem umów są kopertownice dzierżawione na podstawie długoterminowych umów przez klientów ARCUS S.A.

Pożyczki

Wartość pożyczek udzielonych przez ARCUS S.A. dla T-Matic Systems sp. z o. o. na dzień 31.03.2012 roku wynosiła 2.568 tys. zł. W dniu 11 maja zostały one spłacone przed terminem zapadalności.

11. Wcześniejsze prognozy

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. na rok 2012.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ARCUS S.A.

Aktywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2010
	nie badano		nie badano	
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 685	2 951	1 351	3 439
Wartości niematerialne	1 985	1 949	454	533
Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 975	5 975	3 598	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 761	1 855	2 177	3 152
Należności długoterminowe	10 359	10 268	5 884	530
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 857	2 391	1 570	563
Razem	25 622	25 389	15 034	11 815
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	33 575	33 575	29 139	19 650
Inwestycje krótkoterminowe	2 787	5 702	5 328	2 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 058	57 701	17 781	23 781
Środki pieniężne	8 201	9 163	25 866	29 040
Razem	75 621	106 807	78 114	75 353
AKTYWA RAZEM	101 243	132 196	93 148	87 168

Pasywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2010
	nie badano		nie badano	
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-642	-566	-305	598
Zyski zatrzymane	24 955	23 341	25 022	27 776
	63 077	61 539	63 481	67 138
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	2 407	1 427	1 021	289
Rezerwy na zobowiązania	412	412	753	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 502	3 975	3 214	1 801
Razem	7 321	5 814	4 988	2 430
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 226	52 306	22 867	15 253
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	3 995	9 707	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	70	0	175
Rezerwy na zobowiązania	2 624	2 760	1 812	2 172
Razem	30 845	64 843	24 679	17 600
PASYWA RAZEM	101 243	132 196	93 148	87 168

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ARCUS S.A.

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2012 nie badano	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.03.2011 nie badano	01.01.- 31.03.2010 nie badano
Przychody ze sprzedaży	38 086	153 235	26 840	50 303
Koszt własny sprzedaży	-31 407	-127 233	-24 426	-41 665
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 679	26 002	2 414	8 638
Pozostałe przychody operacyjne	164	215	27	1
Koszty sprzedaży	-5 083	-22 329	-4 883	-6 471
Koszty ogólnego zarządu	-1 117	-5 435	-1 188	-806
Pozostałe koszty operacyjne	-72	-3 875	-45	-40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	571	-5 422	-3 675	1 322
Przychody finansowe	1 578	1 047	400	878
Koszty finansowe	-4	-963	-108	-36
Wynik na działalności finansowej	1 574	84	292	842
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 145	-5 338	-3 383	2 164
Podatek dochodowy:				
Część bieżąca	0	-70	0	-289
Część odroczone	-531	341	-3	-252
Zysk (strata) netto	1 614	-5 067	-3 386	1 623
EBITDA	1 011	-4 162	-3 471	1 620
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwycły i rozwodniony	0,22	-0,69	-0,46	0,22

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2012 nie badano	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.03.2011 nie badano	01.01.- 31.03.2010 nie badano
Zysk (strata) netto za okres	1 614	-5 067	-3 386	1 623
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-793	-699	-377	0
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	151	133	72	0
Suma składników innych całkowitych dochodów	-642	-566	-305	0
Całkowity dochód za okres	972	-5 633	-3 691	1 623
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję				
zwykły i rozwodniony	0,13	-0,76	-0,50	0,22

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	61 539
Zysk netto	0	0	1 614	0	1 614
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-76	-76
Stan na 31 marca 2012	740	38 024	24 955	-642	63 077

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	740	38 024	28 408	-224	64 917
Zysk netto	0	0	-5 067	0	2 255
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-342	-224
Stan na 31 grudnia 2011	740	38 024	23 341	-224	61 539

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	740	38 024	28 408	-224	66 948
Zysk netto	0	0	-3 386	0	-3 386
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-81	-81
Stan na 31 marca 2011	740	38 024	25 022	-305	63 481

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 (nie badano)

	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	0	0	1 623	0	1 623
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	598	598
Stan na 31 marca 2010	740	38 024	27 776	598	67 138

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres 01.01- 31.03.2012 nie badano	Za okres 01.01- 31.012.2011	Za okres 01.01- 31.03.2011 nie badano	Za okres 01.01- 31.03.2010 nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 145	-5 338	-3 383	2 164
Korekty o pozycje	482	-30 404	-12 204	7 437
Amortyzacja	440	1 260	204	298
Odsetki	-53	-964	-400	-332
Wynik na działalności inwestycyjnej	27	-52	1	0
Zmiana stanu zapasów	666	3	-953	-2 052
Zmiana stanu należności	27 107	-6 055	16 153	24 537
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-27 690	-21 377	-26 558	-14 130
Zmiana stanu innych aktywów	0	-2 981	0	-79
Podatek dochodowy zapłacony	-70	-266	-266	-774
Inne	55	28	-385	-31
Razem	2 627	-35 742	-15 587	9 601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2 273	58	8	0
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-27	-3	-1	0
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	2 300	9	9	0
Dywidendy otrzymane	0	52	0	0
Wydatki	-820	-4 558	-269	-376
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-820	-4 458	-269	0
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	-100	0	-376
Inne	0	0	0	0
Razem	1 453	-4 500	-261	-376
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	4 744	10 350	666	332
kredyty	3 995	9 707	280	0
Odsetki otrzymane	749	643	386	332
Wydatki	-9 786	-2 420	-427	-96
Nabycie udziałów	0	-2 010	-351	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	0	-367	0	0
Odsetki zapłacone	-29	-43	-76	0
Udzielone pożyczki	-50	0	0	0
Splata kredytów	-9 707	0	0	0
Razem	-5 042	7 930	239	236
Zmiana stanu środków pieniężnych	-962	-32 312	-15 609	9 461
Środki pieniężne na początek okresu	9 163	41 475	41 475	19 579
Środki pieniężne na koniec okresu	8 201	9 163	25 866	29 040

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 15 maja 2012 roku. Wraz z niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, publikowane jest skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 maja 2012 roku.

Sporządzono Warszawa, 15.05.2012

.....

Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....

Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główny Księgowy