



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU

Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 14 listopada 2011 r.

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2011.....	6
III. INFORMACJE PODSTAWOWE	12
Jednostka dominująca.....	12
Grupa Kapitałowa	13
Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	15
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	17
Zdarzenia po dniu bilansowym	19
Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	21
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	22
Oświadczenie o zgodności	22
Podstawa konsolidacji	25
Zmiany zasad rachunkowości.....	25
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	26
Przychody ze sprzedaży.....	26
Sezonowość lub cykliczność działań	26
Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży	27
Zysk przypadający na jedną akcję	28
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	29
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda.....	30
Aktywa trwałe	30
Środki pieniężne.....	32

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
Kapitał podstawowy.....	32
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	33
Kredyty i pożyczki.....	33
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	34
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
Zmiany w strukturze Grupy.....	36
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	36
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	36
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	36
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2011.....	38

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		I-III Q 2011	I-III Q 2010	Za rok 2010	I-III Q 2011	I-III Q 2010	Za rok 2010
I	Przychody ze sprzedaży	79 790	117 067	198 233	19 744	29 247	49 504
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 637	-2 791	-744	-2 632	-697	-186
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 135	-1 834	427	-2 508	-458	107
IV	Zysk (strata) netto	-8 754	-1 536	268	-2 166	-384	67
	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 882	-859	1 162	-1 950	-215	290
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-37 417	4 239	23 516	-9 259	1 059	5 873
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 437	-1 961	-1 930	-603	-490	-482
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 933	288	685	973	72	171
VIII	Zmiana stanu środków pieniężnych Stan na 30.09.2011 i 30.09.2010:	-35 921	2 566	22 271	-8 888	641	5 562
IX	Aktywa razem	94 678	93 365	124 650	21 463	23 468	31 475
X	Zobowiązania długoterminowe	9 225	3 108	5 050	2 091	780	1 275
XI	Zobowiązania krótkoterminowe	28 004	25 518	53 017	6 348	6 400	13 387
XII	Kapitał własny	57 449	64 739	66 583	13 023	16 238	16 813
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	58 196	64 430	66 491	13 193	16 160	16 789
XIII	Kapitał zakładowy	740	740	740	168	186	187
XIV	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395
XV	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	-0,94	-0,12	0,14	-0,23	-0,03	0,04
XVI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	-0,94	-0,12	0,14	-0,23	-0,03	0,04
XVII	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	7,87	8,71	8,99	1,78	2,19	2,27

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,4112 z dnia 30.09.2011,
 - kurs NBP 3,9603 z dnia 31.12.2010,
 - kurs NBP 3,9870 z dnia 30.09.2010.

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2011 i 2010 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2011 wynosi 4,0413 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2010 wynosi 4,0027 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2010 wynosi 4,0044 zł.

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2011**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2011	01.07- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	79 790	117 067	26 700	37 570
Koszt własny sprzedaży	68 620	98 857	22 946	33 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 170	18 210	3 754	4 355
Pozostałe przychody operacyjne	288	87	200	41
Koszty sprzedaży	15 102	15 900	3 336	4 774
Koszty ogólnego zarządu	4 914	5 042	1 537	1 397
Pozostałe koszty operacyjne	2 079	146	42	22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 637	-2 791	-961	-1 797
Przychody finansowe	927	1 047	223	326
Koszty finansowe	425	90	383	-531
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 135	-1 834	-1 121	-940
Podatek dochodowy	1 381	298	349	277
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 754	-1 536	-772	-663
Zysk (strata) netto	-8 754	-1 536	-772	-663
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 882	-859	-466	-473
Akcjonariuszom niekontrolującym	-872	-677	-306	-190
Zysk (strata) netto zrealizowany	-6 950	4 428		
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>				
Zwykły	-1,07	-0,12	-0,06	-0,06
Rozwodniony	-1,07	-0,12	-0,06	-0,06

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2011	01.07- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	-8 754	-1 536	-772	-663
Składniki innych całkowitych dochodów				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-510	-436	-237	367
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	40	0	40
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	97	83	45	-70
Suma składników innych całkowitych dochodów	-413	-313	-192	337
Całkowity dochód za okres	-9 167	-1 849	-964	-326
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 295	-1 172	-658	-136
akcjonariuszy nie kontrolujących	-872	-677	-306	-190

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	2 426	2 091	2 259
Wartości firmy z konsolidacji	4 817	3 029	3 029
Rzeczowe aktywa trwałe	3 161	1 619	1 517
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 768	2 278	2 119
Należności długoterminowe	7 168	4 984	2 666
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	4 321	1 986	1 553
	23 661	15 987	13 143
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	39 421	29 210	26 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 378	37 320	30 536
Aktywa finansowe- instrument zabezpieczający	0	0	3
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	472
Środki pieniężne	6 218	42 133	22 492
	71 017	108 663	80 222
AKTYWA RAZEM	94 678	124 650	93 365

Pasywa	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał akcyjny	740	740	740
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-637	-224	-353
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	40
Zyski zatrzymane	20 319	28 201	26 229
	58 196	66 491	64 430
Udziały jednostek niekontrolujących	-747	92	309
Kapitał własny ogółem	57 449	66 583	64 739
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na podatek odroczony	1 881	1 059	806
Rezerwy na zobowiązania	394	1 353	437
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 950	2 638	1 865
	9 225	5 050	3 108
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 495	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 425	51 375	23 868
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	266	0
Rezerwy na zobowiązania	2 084	1 376	1 650
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
	28 004	53 017	25 518
PASYWA RAZEM	94 678	124 650	93 365

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	38 514	28 201	-224	66 491	92	66 583
Nabycie udziałów					33	33
Zysk netto	0	-7 882	0	-7 882	-872	-8 754
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-413	-413	0	-413
Stan na 30 września 2011 roku	38 514	20 319	-637	58 196	-747	57 449

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Stan na 1 stycznia 2010 roku	38 514	27 039	0	65 553	986	66 539
Zysk netto	0	1 162	0	1 162	-894	268
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-224	-224	0	-224
Stan na 31 grudnia 2010 roku	38 514	28 201	-224	66 491	92	66 583

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2010

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem		
Stan na 1 stycznia 2010 roku	38 514	27 039	0	65 553	986	66 539
Korekty BO		49		49		50
Zysk netto		-859	0	-859	-677	-1 536
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	-353	-353	0	-353
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających			40	40		40
Stan na 30 września 2010 roku	38 514	26 229	-313	64 430	309	64 739

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	<u>Za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>Za okres</u> <u>01.01-</u> <u>31.12.2010</u>	<u>Za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 135	427	-1 834
Korekty o pozycje	-27 282	23 089	6 137
Amortyzacja	1 442	1 533	1 089
Odsetki otrzymane	-836	-1 307	-905
Odsetki zapłacone	0	0	0
Dywidendy otrzymane	-52	0	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	5	14	-21
Zmiana stanu zapasów	-9 221	-9 572	-7 081
Zmiana stanu należności	13 585	18 616	25 727
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-29 945	15 146	-11 388
Zmiana stanu innych aktywów	-420	0	-277
Podatek dochodowy zapłacony	-266	-944	-944
Inne	-1 574	-397	-63
	-37 417	23 516	4 303
Działalność inwestycyjna			
Wpływy	47	10	21
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	-5	10	21
Z aktywów finansowych	52	0	0
* pozostałych jednostkach	0	0	0
Wydatki	-2 484	-1 940	-1 982
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 484	-1 909	-1 982
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0	0
Inne wydatki	0	-31	0
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych			
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych			
Odsetki uzyskane			
Dywidendy otrzymane			
	-2 437	-1 930	-1 961
Działalność finansowa			
Wpływy	5 276	1 925	1 505
Emisja akcji	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 495	2	0
odsetki	1 180	1 588	1 307
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	1 601	335	198
Wydatki	-1 343	-1 240	-1 217
Nabycie udziałów	-10	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-2	-150	-150
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-986	-789	-838
Dywidendy wypłacone	0	0	0
Odsetki zapłacone	-345	-301	-229
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Różnice kursowe			
	3 933	685	288
Zmiana stanu środków pieniężnych	-35 921	22 271	2 630
Środki pieniężne na początek okresu	42 139	19 862	19 862
Środki pieniężne na koniec okresu	6 218	42 133	22 492

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

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

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., która działała od roku 1987.

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Miła 2 w Warszawie, Spółka posiada oddziały w Gdańsku, Bydgoszczy, Łodzi, Poznaniu, Wrocławiu i Katowicach. 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.

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

- systemach zarządzania dokumentem i systemach zarządzania korespondencją;
- dostarczaniu rozwiązań i usług z zakresu telematyki i telemetrii (monitoring floty oraz wdrażanie inteligentnych sieci energetycznych i systemów pomiarowych),
- integracji rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Na dzień bilansowy, tj. 30.09.2011 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredyś – Prezes Zarządu

Na dzień 30 września 2011 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dominik Czajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Grupa Kapitałowa

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”).

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. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. wyniósł 3.598.327,36 zł.

We wrześniu 2011 r. udziałowcy T-Matic podjęli uchwałę o podniesieniu kapitału spółki do 717 tys zł. o kwotę 667 tys. zł poprzez emisję 13.340 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł, które zostały opłacone gotówką. ARCUS SA objęła 7.337 udziałów za cenę łączną 366.850 zł, Struktura własnościowa nie uległa zmianie, rejestracja podniesienia kapitału poprzez KRS powinna nastąpić w 4Q2011. Przejęcie udziałów T-matic Systems Sp. z o.o. rozliczane jest metodą ceny nabycia.

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:	biuro@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 i telemetryczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła, umożliwiające budowę inteligentnych sieci.

W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa ARCUS uległa rozszerzeniu w wyniku nabycia w dniu 23 maja 2011 przez Emitenta 86,96% udziałów w spółce DocuSoft Sp. z o.o.

Jednocześnie, w III kwartale 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki dominującej.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

Firma:	DocuSoft Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Warszawska 153, 43 – 300 Bielsko-Biała
Telefon:	33 810 57 75; 33 810 57 77
Fax:	33 812 25 18; 33 819 52 25
Poczta elektroniczna:	biuro@docusoft.pl
Strona internetowa:	www.docusoft.pl
Udział w kapitale:	86,96 %
Udział w głosach	90,1%

Przedmiotem działalności DocuSoft Sp. z o.o. jest, zgodnie z umową tej spółki:

- produkcja oprogramowania do zarządzania dokumentami i obiegiem informacji,
- analiza wymagań klientów pod kątem systemów obiegu informacji,

- wdrażanie autorskiego oprogramowania,
- implementacja procesów realizowanych u klienta w oparciu o wytwarzane oprogramowanie,
- szkolenia z zakresu obsługi i administracji wdrażanego oprogramowania.

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

W III kwartale 2011 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 26.700 tys. zł i były o 29% niższe w stosunku do analogicznego okresu w 2010 roku. Narastająco za trzy kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 79.790 tys. zł i były o 31% niższe niż w tym samym okresie roku 2010. W ujęciu jednostkowym przychody III kwartału wyniosły 26.383 tys. zł i były o ok. 28% niższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 77.074 tys. zł, co oznacza spadek o 33%. Zmniejszenie przychodów jest spowodowane kilkoma czynnikami, z tego zasadniczym jest okresowy spadek inwestycji u Klientów Grupy, związany z niepewną sytuacją makroekonomiczną oraz symptomami recesji. Ponadto Grupa Kapitałowa od roku bieżącego przywiązuje większą wagę do uzyskiwanej marży oraz współpracy długofalowej z Klientami, co automatycznie eliminuje część transakcji nastawionych na wolumen obrotu.

Na skonsolidowaną sprzedaż w III kwartale 2011 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 67.016 tys. zł (spadek o 33%),
- segment usług – przychody 7.836 tys. zł (spadek o 42%),
- segment telematyki i telemetrii – 4.938 zł (wzrost o 106%).

W III kwartale 2011 roku skonsolidowany koszt własny sprzedaży uległ zmniejszeniu o 31%, tj. do 22.946 tys. zł. Na poziomie jednostkowym spadek ten wyniósł 31%. W III kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 3.754 tys. zł zysku na sprzedaży, co oznacza spadek w porównaniu do III kwartału 2010 roku o 14%, ale jednocześnie wskazuje na wyraźny wzrost marżowości sprzedaży. Narastająco zysk na sprzedaży osiągnął wartość 11.170 tys. zł (spadek o 39%). W ujęciu jednostkowym wynik ten osiągnął w III kwartale 2011 roku wartość 3.995 tys. zł (spadek o 6%) i narastająco 10.880 tys. zł (spadek o 39%), co wskazuje na wzrost marży na sprzedaży w 3Q 2011, w odróżnieniu od sytuacji w pierwszym półroczu.

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w III kwartale 2011 roku 4.915 tys. zł (spadek o 21%), natomiast narastająco osiągnęły wartość 22.095 tys. zł – oznacza to wzrost o 5%. Główny wpływ miał na to jednorazowy wzrost kosztów osobowych i materiałowych w II kwartale oraz dokonane w II kwartale odpisy na 7% wartości zapasów - po wyeliminowaniu tych zdarzeń jednorazowych spadek kosztów powinien wynieść ok. 12%. Wyniki działalności jednostkowej w III kwartale bieżącego roku wskazują na wzrost marżowości sprzedaży i spadek kosztów operacyjnych poprzez zwiększenie dyscypliny finansowej, jest to jednak dopiero początek procesów i ich efekty będą widoczne w horyzoncie 6-12 miesięcy.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zrealizowała 961 tys. zł straty operacyjnej, wobec 1.797 tys. zł straty rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio 10.637 tys. zł i 2.791 tys. zł straty operacyjnej. Sama ARCUS S.A. odnotowała w III kwartale zysk operacyjny w kwocie 144 tys. zł, wobec 1.172 tys. zł straty rok wcześniej. Narastająco

jednostkowa strata osiągnęła wartość 8.447 tys. zł w 2011 roku wobec straty 1.131 tys. zł rok wcześniej.

Jeżeli chodzi o wyniki poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej to w III kwartale 2011 roku wypracowały one:

- segment IT – 3.717 tys. zł (spadek o 37%),
- segment usług – -2.040 tys. zł,
- segment telematyki i telemetrii – -1.847 tys. zł straty wobec 1.492 tys. zł straty rok wcześniej.

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował spadek wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2010, niemniej utrzymał rentowność. Segment usług zanotował w okresie 1-3Q2011 wynik ujemny, co jest w dużej mierze spowodowane inwestycjami w tym obszarze – wzrost zatrudnienia o ponad 50% spowodował wzrost kosztów osobowych, kosztów wyposażenia serwisantów (m. in. samochody, komputery, telefony, sprzęt serwisowy) i ich specjalistycznych szkoleń. Działalność usługowa, w tym serwis, jest istotnym elementem strategii rozwojowej ARCUS SA, tak więc obecnie realizowane są inwestycje, które w niedługim czasie powinny przynieść wymierne korzyści. ARCUS intensywnie inwestuje w zasoby ludzkie uznając, że w nowoczesnym modelu działalności gospodarczej jest to jedna z najlepszych metod zapewnienia długoterminowego wzrostu. W tym celu Spółka uruchomiła w 3 kwartale br. dwuletni program szkoleniowy o nazwie „Doskonalenie kompetencji pracowników Arcus S.A. przez szkolenia i doradztwo” o łącznym budżecie 1,15 mln zł, z czego 818 tys. zł zostanie dofinansowywane ze środków Unii Europejskiej, jednocześnie czyni starania w celu uruchomienia kolejnych szkoleń ze środków UE, które będą skierowane do partnerów ARCUS SA i będą miały na celu podniesienie ich kompetencji technicznych i usługowych.

Segment telematyki i telemetrii zanotował wynik ujemny, podobnie jak w poprzednim roku – jest to w głównym stopniu spowodowane inwestycjami w rozwój usług budowy inteligentnych sieci energetycznych (wyspecjalizowane zespoły wdrożeniowe) oraz nakładami na programy pilotażowe i edukację rynku. Zawarte w ostatnich miesiącach kontrakty oraz rozpoczęcie ich realizacji daje rękojmię, że ponoszone dotychczas inwestycje na rozwój zaczną przynosić wymierne korzyści. Inwestycje w R&D dokonywane przez spółkę zależną T-Matic nie są kapitalizowane i dlatego bezpośrednio obciążają wynik operacyjny i finansowy Grupy Kapitałowej. Zarząd ARCUS SA uważa, iż inwestycje te, pomimo wysokich kosztów, są niezbędne dla zapewnienia długofalowego wzrostu w obszarze usług dla sektora produkcji i transmisji mediów (prąd, gaz, woda) i w najbliższym czasie przyniosą wymierne korzyści akcjonariuszom.

W trzecim kwartale br. ARCUS SA rozpoczęła realizację projektu „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”, który uzyskał dofinansowanie ze środków UE w kwocie 748 tys. zł - jego realizacja przewidziana jest w okresie od września 2011 do maja 2012. Usprawni to przekazywanie danych między spółkami Grupy i kontrahentami oraz poprawi poziom kontroingu i ewidencji.

Zadaniem na kolejne okresy będzie poprawa generowanych marż oraz optymalizacja posiadanych zasobów i kosztów.

Po uwzględnieniu wpływu rezerw na odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa w III kwartale 2011 roku wygenerowała 772 tys. zł straty wobec 663 tys. zł straty rok wcześniej.

Narastająco było to odpowiednio – strata 8.754 tys. zł za okres 1-3Q2011 i strata 1.536 tys. zł w analogicznym okresie roku 2010.

Jednostkowo Arcus S.A. w III kwartale osiągnął 20 tys. zł zysku netto (242 tys. zł straty rok wcześniej), a narastająco zrealizował stratę 6.660 tys. zł wobec 19 tys. zł straty za III kwartały 2010 roku.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników III kwartału 2011 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.201 0	Zmiana %	01.07- 30.09.2011	01.07- 30.09.2010	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	79 790	117 067	-32%	26 700	37 570	-29%
Koszt własny sprzedaży	68 620	98 857	-31%	22 946	33 215	-31%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 170	18 210	-39%	3 754	4 355	-14%
Pozostałe przychody operacyjne	288	87	231%	200	41	388%
Koszty sprzedaży	15 102	15 900	-5%	3 336	4 774	-30%
Koszty ogólnego zarządu	4 914	5 042	-3%	1 537	1 397	10%
Pozostałe koszty operacyjne	2 079	146	1324%	42	22	91%
Koszty restrukturyzacji	0	0	0%	0	0	0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 637	-2 791	-281%	-961	-1 797	47%
Przychody finansowe	927	1 047	-11%	223	326	-32%
Koszty finansowe	425	90	372%	383	-531	-
Zysk (strata) netto	-8 754	-1 536	-470%	-772	-663	-16%
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 882	-859	-817%	-466	-473	-1%
Akcjonariuszom niekontrolującym	-872	-677	-29%	-306	-190	-61%

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

W III kwartale 2011 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej był kapitał obrotowy, który stanowił 75% sumy bilansowej (86% rok wcześniej). Wartość aktywów obrotowych wyniosła 71.017 tys. zł wobec 80.222 tys. zł rok wcześniej. Największą pozycję stanowiły zapasy 39.421 tys. zł (wzrost o 33% r/r), ale w ich skład wchodziły zaliczki na dostawy towarów w kwocie 11.172 tys. zł, które dotyczyły zakupów dla sektora energetycznego w związku z zawartymi już kontraktami. Same zapasy wynosiły 28.249 tys. zł i są sukcesywnie zmniejszane – ARCUS dąży do znaczącego obniżenia ich poziomu i zwiększenia rotacji towarów. Saldo gotówki uległo chwilowemu zmniejszeniu w związku z istotnym zaangażowaniem w finansowanie sektora energetycznego, ponadto w ciągu bieżącego roku dokonano inwestycji kapitałowej przejmując za kwotę 2 mln zł kontrolę nad Docusoft Sp. z o.o., ponadto zwiększeniu uległy rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kapitał własny, który stanowił blisko 2/3 sumy bilansowej.

Zatrudnienie

Poniższa tabela przedstawia zmiany w strukturze zatrudnionych w ARCUS S.A.:

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2010	27	4	49	3	4	19	106
30.09.2011	41	4	52	1	4	20	122
Zmiana	14	0	3	-2	0	1	16
Zmiana %	52%	0%	6%	-66%	0%	5%	15%

W III kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie w ARCUS S.A. uległo zwiększeniu z 106 do 122 osób (wzrost o 15%). Największy wzrost zanotowano w dziale serwisu (wzrost o 14 osób, tj. o 52%), co jest to związane z realizacją strategii polegającej na zmianie modelu firmy handlowej na firmę usługowo-handlową, dla której istotna jest długoterminowa obsługa kontraktów oraz usługi po sprzedaży. Największy spadek zanotowano w obszarze wyższej kadry menedżerskiej, co jest skutkiem wdrażanej polityki ograniczania kosztów zarządzania.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-matic na koniec III kwartału 2011 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2010	5	3	3	2	4	2,25	19,25
30.09.2011	6	4	4	2,25	1	3	20,25
Zmiana	1	1	1	0,25	-3	0,75	1
Zmiana %	20%	33%	33%	12%	-75%	33%	5%

W T-matic w III kwartale 2011 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zwiększeniu uległo zatrudnienie w działach operacyjno-technicznych, jednocześnie istotnie zredukowano kadrę kierowniczą, co jest związane z ograniczaniem kosztów zarządzania.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – Docusoft na koniec III kwartału 2011 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2010	1	0	5	1	1	0	8
30.09.2011	0,8	0	2	0	1	0,8	4,6
Zmiana	-0,2	0	3	-1	0	0,8	
Zmiana %	-20%	0%	-60%	-100%	0%	80%	-42%

W Docusoft w III kwartale 2011 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zmniejszeniu uległo zatrudnienie w działach informatycznym i handlowym, gdyż te funkcje w części lub całości przejęła Arcus SA.

Zarządzanie środkami finansowymi pochodzącymi z publicznej emisji akcji Spółki

Środki finansowe pochodzące z publicznej emisji akcji w kwocie nie wykorzystanej na cele emisji były deponowane na lokatach bankowych w Banku PeKaO S.A. Pod koniec 3Q2011, w związku z zawarciem znaczących kontraktów na dostawy do sektora energetycznego, środki te zasilają kapitał obrotowy i są wykorzystywane do realizacji tych kontraktów.

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 Rozdziale III raportu.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem publikacji raportu okresowego nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy.

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

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

- wahania na rynku walutowym, szczególnie EUR/PLN, co w przypadku działalności importowej ze strefy EURO może negatywnie wpływać na wyższe od planowanych, koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego) lub niższe przychody denominowane w walutach obcych (w przypadku umocnienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegotjacji w zakresie cenowym,

- zmiana sytuacji gospodarczej w Polsce związana z sytuacją na rynkach światowych, co może wpłynąć na popyt na produkty oferowane przez Grupę, który jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego,
- terminowa realizacja wygranych przetargów i postępowań konkursowych,
- ostateczne rozstrzygnięcie ogłoszonych przetargów i zawarcie stosownych umów, których wartość może w sposób znaczący wpłynąć na wygenerowane w kolejnym kwartale przychody oraz osiągnięte wyniki,
- zwiększenie skali działalności Spółki w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej np. usługi telematyczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów) oraz usługi dzierżawy i leasingu sprzętu do druku oraz zarządzania korespondencją,
- skierowanie procesów zarządczych Spółki i Grupy na optymalizację i wzrost rentowności prowadzonej działalności w wyniku zaangażowania w zarządzanie i nadzór nad Spółką założycieli Emitenta, tj.:
 - Pana Marka Czeredysa jako Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz
 - Pana Michała Czeredysa jako Prezesa Zarządu;
- w trzecim kwartale 2011 konsorcjum ARCUS i T-matic, w wyniku realizacji umowy ramowej z dn. 28.06.2011 na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej zawartej z Energa Operator SA, wygrało trzy postępowania realizacyjne na łączną kwotę blisko 40 mln zł.,
- w związku z realizacją umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) zawartej w dniu 27 listopada 2009 r. na świadczenie serwisu pogwarancyjnego drukarek laserowych Kyocera (raport bieżący nr 48/2009), Zarząd Arcus S.A. raportem bieżącym nr 4/2011 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 zł w terminie do 14 kwietnia 2011 roku. ZUS powołuje się na naruszenie warunków umowy, zgodnie z którymi ARCUS S.A. miał 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. Zgodnie z umową opóźnienie w wykonaniu tego obowiązku było zagrożone karą umowną w wysokości 120 zł za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia odnośnie każdej drukarki. W ocenie Zarządu żądanie zapłaty kary umownej przez ZUS jest w pełni bezzasadne, a opóźnienie wykonania przeglądu konserwacyjnego wynikało z wyłącznej winy ZUS. W opinii Zarządu oznacza to, że ZUS nie miał prawa naliczyć kar umownych. W czerwcu 2011 r. ZUS zatrzymał na poczet wyżej wymienionej kary umownej należności Spółki w łącznej wysokości 1.849 tys. zł wynikające z wykonywanych bieżących usług serwisowych. W ocenie Zarządu Spółki i w oparciu o prawną ocenę tych zdarzeń istnieje duże prawdopodobieństwo, że kwoty te będą musiały być zwrócone Spółce wraz z odsetkami. W związku z tym nie utworzono na dzień bilansowy 30.09.2011 r. rezerwy na tą należność. ARCUS S.A. prowadzi dialog z ZUS celem rozwiązania sporu, powstałego w wyniku różnej interpretacji zapisów umowy oraz naruszenia w procesie przetargowym Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia,

- istotny wzrost cen paliw, co przekłada się na wzrost kosztów transportu, kosztów operacyjnych (eksploatacja floty pojazdów wykorzystywanych przez działy serwisu Grupy Kapitałowej) oraz spadek popytu na usługi monitorowania floty (przedsiębiorstwa transportowe, w obliczu wzrostu cen paliw mogą dążyć do ograniczania kosztów funkcjonowania w obszarze kupowanych usług),
- potencjalne zmiany stóp procentowych mogące wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2011. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2010. ARCUS S.A. tworzy Grupę Kapitałową („GK”) od dnia 29.07.2008. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, wykazane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259).

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, a nie weszły jeszcze w życie, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane jako: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Data wejścia w życie MSSF 9 wraz z jego zmianami dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard wraz z jego zmianami będą miały wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe oraz na dane porównywalne, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe ich retrospektywne zastosowanie.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,

MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,

Zmiany do MSR 12 Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości księgowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany Zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, dla którego to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku oraz później.

Wpływ początkowego zastosowania zmiany będzie zależny od rodzaju utrzymywanych aktywów oraz ich wartości godziwej na dzień początkowego zastosowania Standardu. Do momentu pierwszego zastosowania Standardu Spółka uznaje, że wpływ tego Standardu na przyszłe sprawozdanie finansowe nie będzie znaczący.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,

Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach" mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30.09.2011 i porównawczo za rok 2010.

ARCUS SA przejęła kontrolę nad spółką zależną T-matic Systems Sp. z o.o. z dniem 29.07.2008, a nad spółką Docusoft Sp. z o.o. z dniem 23.05.2011. Kontrola występuje wówczas gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki przyjmowanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwej do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostki nabywanej lub sprzedawanej w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu ich nabycia lub sprzedaży.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

Wszystkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

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 3.120.730 akcji spółki TAURON Polska Energia. Wartość nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł. Od końca czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON Polska Energia są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych. W dniu 30.06.2010 roku kurs akcji TAURON PE wyniósł 5,05 zł przy założeniu scalania akcji w stosunku 9:1.

Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w ARCUS S.A. i Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad.

Obowiązujące na dzień dzisiejszy zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w raporcie rocznym Grupy Kapitałowej ARCUS, który został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Przychody ze sprzedaży

Poniższe tabele przedstawiają strukturę rzeczową i geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	0	661
Przychody ze sprzedaży usług	8 410	9 101
Przychody ze sprzedaży towarów	71 380	107 305
Przychody ze sprzedaży materiałów		
Razem przychody ze sprzedaży	79 790	117 067
w tym		
dla jednostek powiązanych	26	897

	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010
Sprzedaż w kraju	79 566	116 873
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	224	194
Razem przychody ze sprzedaży	79 790	117 067

Sezonowość lub cykliczność działań

Działalność ARCUS S.A. nie podlega sezonowości, 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. ARCUS S.A. dąży sukcesywnie do zawierania kontraktów długoterminowych, które zmniejszają wpływ na wynik kontraktów incydentalnych – osiąga to m. in. poprzez dzierżawę urządzeń do klientów oraz rozwój usług serwisowych, integracyjnych i telematycznych. Oczekuje się, że obszary te będą stale zwiększać swój udział w dochodach i EBITDA Spółki.

Działalność spółki zależnej – T-Matic Systems Sp. z o.o. charakteryzuje się sezonowym zróżnicowaniem sprzedaży. Znaczącą większość sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. Ze względu na obecny niewielki udział tej spółki w przychodach Grupy, nie ma to znaczącego wpływu na wynik finansowy Grupy. Rozwijana działalność w segmencie telemetrii i zawarte już kontrakty powinny przyczynić się do istotnej zmiany struktury dochodów.

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

Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży

Działalność Grupy ARCUS została podzielona na następujące segmenty działalności:

- **segment IT** obejmujący systemy zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu (*office solutions*), w ramach których oferowane są rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie oraz usługi oraz systemy zarządzania strumieniem korespondencji (*mailstream solutions*), dedykowanych dla centrów pocztowo-wysyłkowych,
- **segment telematyczny i telemetryczny** obejmujący systemy zarządzania i monitorowania pojazdów oraz systemy pomiarowe inteligentnych sieci energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.
- **segment pozostałych usług**, w tym usługi serwisowe.

Okres od 01.01 do 30.09.2011

	Telematyka i telemetria	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	4 938	67 016	7 836	79 790
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	4 938	67 016	7 836	79 790
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	4 938	67 016	7 836	79 790
Wynik segmentu	-1 847	3 717	-2 040	-170
Koszty nieprzypisane	-	-	0	10 467
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-10 637
Przychody finansowe netto	-	-	-	502
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-10 135
Podatek dochodowy	-	-	-	1 381
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-8 754
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	6 374	61 729	4 637	72 740
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	21 938
Aktywa ogółem	6 374	43 779	5 048	94 678
Pasywa segmentu	1 745	29 408	3 268	34 421
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	2 808
Pasywa ogółem	1 745	18 264	499	37 229

Okres od 01.01 do 30.09.2010

	Telematyka i telemetryka	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	2 397	101 139	13 531	117 067
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	2 397	101 139	13 531	117 067
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	2 397	101 139	13 531	117 067
Wynik segmentu	-1 492	5 900	603	5 011
Koszty nieprzypisane	-	-	0	7 802
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-2 791
Przychody finansowe netto	-	-	-	957
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-1 834
Podatek dochodowy	-	-	-	298
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-1 536
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	8 020	43 779	5 048	56 847
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	36 720
Aktywa ogółem	8 020	43 779	5 048	93 567
Pasywa segmentu	1 528	18 264	499	20 291
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	8 537
Pasywa ogółem	1 528	18 264	499	28 828

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 do 30.09.2011	01.01 do 30.09.2010
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-7 882	-859
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,94	-0,12
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,94	-0,12

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 III kwartale 2011 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.

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

W okresie I-III kwartału 2011 roku utworzono 1.987 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

	01.01 do 30.09.2011	01.01 do 30.09.2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	10	0
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	0
Przekazane darowizny	66	53
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 987	49
Pozostałe	16	44
Razem	2 079	146

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	30.09.2011	30.09.2010
Bilans otwarcia	2 729	1 163
Utworzenie rezerwy	1 425	2 013
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 425	1 948
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	65
Inne	0	0
Wykorzystanie rezerw	1 282	508
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 282	508
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Rozwiązanie rezerw	394	581
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	254	558
Rezerwa na odprawy emerytalne	140	23
Bilans zamknięcia	2 478	2 087

Stan rezerw na dzień 30 września 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2011	30.09.2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 203	1 640
Rezerwa na odprawy emerytalne	275	447
Rezerwa na badanie bilansu	0	0
Razem	2 478	2 087
w tym część:		
Część długoterminowa	394	437
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	171	273
Rezerwa na odprawy emerytalne	223	164
Część krótkoterminowa	2 084	1 650
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 032	1 366
Rezerwa na odprawy emerytalne	52	284
Rezerwa na badanie bilansu	0	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

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

Podział zysku za 2010 rok jednostki dominującej ARCUS S.A. został dokonany na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 26 maja 2011 roku. Uchwałą nr 10 w/w WZA dokonało podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku, w kwocie 2.255 tys. zł poprzez przeznaczenie go w całości na fundusz rezerwowy.

Aktywa trwałe

	30.09.2011	30.09.2010
Środki trwałe	3 161	1 517
Grunty	0	0
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia	838	332
Środki transportu	768	452
Pozostałe	1 555	733
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	3 161	1 517

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2011:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Zwiększenia		2 862	445	3 131	6 438
- nabycie		2 862	445	3 131	6 438
Zmniejszenia	0	2 277	104	2 106	4 487
- sprzedaż i likwidacja		2 277	104	2 106	4 487
Stan na 30.09.2011	0	1 982	1 419	3 425	6 826
Umorzenie					
Stan na 01.01.2011	0	1 121	605	1 530	3 256
Zwiększenia	0	184	126	450	760
- amortyzacja	0	184	126	450	760
					0
Zmniejszenia	0	161	80	110	351
- sprzedaż i likwidacja		161	80	110	351
Stan na 30.09.2011	0	1 144	651	1 870	3 665
Netto na dzień 30.09.2011	0	838	768	1 555	3 161

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2010:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Zwiększenia		330	0	470	800
- nabycie		330	0	470	800
Zmniejszenia	0	286	0	2 478	2 764
- sprzedaż i likwidacja		286	0	2 478	2 764
Stan na 30.09.2010	0	1 414	1 023	2 180	4 617
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 058	437	1 202	2 697
Zwiększenia	0	105	134	246	485
- amortyzacja	0	105	134	246	485
					0
Zmniejszenia	0	81	0	1	82
- sprzedaż i likwidacja		81	0	1	82
Stan na 30.09.2010	0	1 082	571	1 447	3 100
Netto na dzień 30.09.2010	0	332	452	733	1 517

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:

Środki trwale wykazywane pozabilansowo	30.09.2011	30.09.2010
na podstawie umowy leasingu	2 610	2 508
na podstawie umowy najmu	0	9
Razem	2 610	2 517

Środki pieniężne

Na koniec III kwartału 2011 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 6.218 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	30.09.2011	30.09.2010
Środki pieniężne w kasie	18	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	209	1 283
Lokaty krótkoterminowe	5 991	21 201
Razem	6 218	22 492

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2011	30.09.2010
Akcje jednostek notowanych	1 768	2 119
Akcje jednostek nienotowanych	0	0

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 3.120.730 akcji spółki TAURON Polska Energia. Wartość nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł. Od końca czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON Polska Energia są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych. Kurs akcji TAURON PE wyniósł 5,05 zł przy założeniu scalania akcji w stosunku 9:1. Na dzień 30.09.2011 kurs akcji wyniósł 5,10 zł.

Kapitał podstawowy

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.

Akcjonariuszami jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego byli:

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

(1) Marek Czeredys i Michał Czeredys za pośrednictwem Spółki MMR Invest SA posiadają 4.800.000 akcji spółki Arcus S.A., co stanowi 64,91 % udziału w kapitale zakładowym i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Arcus S.A.

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego nie zaszły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu.

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 roku:

Akcjonariusz	Stan na dzień 30 września 2010 roku i dzień publikacji raportu za III kw. 2010 r.	
	Liczba akcji = Liczba głosów / Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (= udział w ogólnej liczbie głosów)
Grażyna Syrczyńska – Prokurent	2 901 / 290,1	0,04%

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego, wg najlepszej wiedzy Spółki, nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do nich wśród osób zarządzających i nadzorujących.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 30 września 2011 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

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

Kredyty i pożyczki

W III kwartale 2011 roku w Grupie nie udzielono żadnych poręczeń kredytu lub pożyczek bądź gwarancji poza opisanymi w niniejszym raporcie. Jednocześnie Spółka na dzień 30

września 2011 r. roku posiadała umowę o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym zawartą z bankiem PeKaO S.A. z dnia 10 lipca 1998 r. i przedłużaną aneksami na kolejne okresy obowiązywania. Termin spłaty kredytu w wysokości 4.000 tys. zł upływa dnia 30 listopada 2011 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Stan zadłużenia z tytułu wyżej wymienionego kredytu na dzień 30 września 2011 roku wynosił 2.495 tys. zł.

Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2011 roku umów kredytów i pożyczek.

Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010
Na rzecz pozostałych jednostek:	48 612	42 289
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	29 844	22 769
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	4 000	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	4 824	530
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	1 170	297
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	19 850	17 942
2) Przewłaszczenie magazynów	7 000	7 000
3) Cesja należności	10 000	10 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy importowej	1 768	2 520

Na pozycję „Zobowiązania wekslowe” składają się głównie zabezpieczenia akredytywy importowej oraz udzielonych na rzecz ARCUS S.A. gwarancji ubezpieczeniowych dobrego wykonania umów lub wpłaty wadium. Wartość warunkowych zobowiązań wekslowych związanych z gwarancjami ubezpieczeniowymi wyniosła na dzień 30 września 2011 roku 4.824 tys. zł. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Umowy leasingowe

ARCUS S.A. posiada 31 umów leasingu na łączną kwotę 7,4 mln zł zawartych z trzema firmami leasingowymi. Umowy te dotyczą sprzętu, który jest następnie dzierżawiony klientom ARCUS SA na zasadach umów długoterminowych i dotyczą one m. in. kopertownic i urządzeń biurowych. Standardowo zabezpieczane są poprzez cesje z kontraktów dzierżawy oraz weksle własne in blanco z deklaracją wekslową, sporadycznie dodatkowo kaucją.

ARCUS S.A. na dzień 30 września 2011 roku nie udzielała gwarancji i poręczeń zobowiązań innych jednostek.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2011 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązаныm bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System Sp. z o.o. i Docusoft Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązаныmi w 2011 roku były:

- INFORSYS S.A. – akcjonariuszami spółki byli główni akcjonariusze ARCUS S.A.
- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO Sp. z o.o.
- KOMA GPS – Maciej Komorowski – działalność gospodarcza Macieja Komorowskiego, członka zarządu T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o.
- e'SALDO Biuro Rachunkowe Janina Marianna Zalewska – działalność gospodarcza krewnego I stopnia jednego z członków zarządu T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o.
- Add Polska Sp. z o.o. .sp-ka komandytowa – założyciele T-matic Systems Sp. z o.o. są udziałowcami komandytariuszami spółki komandytowej
- ADD Polska Sp. z o.o. założyciele T-matic Systems Sp. z o.o., są udziałowcami spółki, a jeden z członków zarządu T-matic Systems sp. z o.o. jest Prezesem Zarządu tej spółki.

W okresie III kwartału 2011 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji, na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	Rok 2 011				
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		0	2 276	65	11
OBP Incentive			182		
ZDIZ Mełno Prof.. M. Wierzbowski		14	44	17	4
INFORSYS S.A.		768	172	827	
Razem		782	2 707	909	15
	Rok 2 010				
Docusoft Sp. z o.o.		0	235	0	0
INFORSYS S.A.		896	29	986	
OBP Incentive			224		
ZDIZ Mełno			31		4
KOMA CPS M. Komorowski			22		
eSaldo J.M. Zalewska			83		9
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek			35		16
ADD Polska Sp. z o.o.				1	
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa			1 182	1	
Razem		896	1 841	988	29

Zmiany w strukturze Grupy

W III kwartale 2011 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. za rok 2011.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2011 roku nie przeprowadzano emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2011 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

ARCUS S.A. udzieliła spółce zależnej T-matic Systems Sp. z o.o. w okresie od roku 2008 do 2010 pięć pożyczek, których wartość na 30.09.2011 wynosi łącznie 4.767 tys. złotych. Ich przeznaczeniem jest rozwój działalności Pożyczkobiorcy głównie w obszarze telemetrii.

Oprocentowanie pożyczek wynosi 7,5% w skali roku, a zabezpieczeniem są:

- poręczenie rzeczowe za zobowiązania Pożyczkobiorcy przez udziałowca Pożyczkobiorcy spółkę T-Matic Systems LTD, poprzez ustanowienie na rzecz ARCUS S.A. zastawu na 127 udziałach poręczyciela,
- zastaw rejestrowy na 253 udziałach T-matic Systems Sp. z o.o. nie należących do ARCUS,
- weksle własne Pożyczkobiorcy,
- zastaw na zapasach i wierzytelnościach.

Spółki z Grupy nie udzielały w III kwartale poręczeń, kredytów, pożyczek bądź gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu, przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta. Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2011 roku obrotowym umów kredytów i pożyczek.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 14 listopada 2011 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 14 listopada 2011 roku.

Sporządzono Warszawa, 2011.11.14

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główny Księgowy

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2011

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za III kwartał 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		I-III Q 2011	I-III Q 2010	2010	I-III Q 2011	I-III Q 2010	2010
I	Przychody ze sprzedaży	77 074	114 679	193 177	19 072	28 650	48 241
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 447	-1 131	1 347	-2 090	-283	336
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 592	76	2 856	-1 879	19	713
IV	Zysk (strata) netto	-6 660	19	2 255	-1 648	5	563
V	Całkowite dochody ogółem	-7 073	-294	2 031	-1 750	-73	507
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 743	4 276	23 727	-9 092	1 068	5 925
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 292	-2 102	-2 918	-567	-525	-729
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 865	641	1 087	461	160	271
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	-37 170	2 815	21 896	-9 198	703	5 468
X	Zysk (strata) netto na akcję Stan na 30.09.2011, 30.09.2010, 31.12.2010	-0,90	0,00	0,30	-0,22	0,00	0,08
XI	Aktywa razem	92 557	91 631	122 671	20 982	22 982	30 975
XII	Zobowiązania długoterminowe	6 551	2 862	4 871	1 485	718	1 230
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	26 131	24 146	50 852	5 924	6 056	12 840
XIV	Kapitał własny	59 875	64 623	66 948	13 573	16 208	16 905
XV	Kapitał zakładowy	740	740	740	168	186	187
XVI	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395
XVII	Wartość księgowa na akcję	8,10	8,74	9,05	1,84	2,19	2,29

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,4112 z dnia 30.09.2011,
- kurs NBP 3,9603 z dnia 31.12.2010,
- kurs NBP 3,9870 z dnia 30.09.2010.

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2011 i 2010 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:

- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2011 wynosi 4,0413 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2010 wynosi 4,0027 zł,

- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2010 wynosi 4,0044 zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres			
	01.01.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	77 074	114 679	26 383	36 882
Koszt własny sprzedaży	66 194	96 958	22 388	32 638
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 880	17 721	3 995	4 244
Pozostałe przychody operacyjne	83	40	57	31
Koszty sprzedaży	13 571	14 802	2 767	4 432
Koszty ogólnego zarządu	3 770	3 962	1 109	992
Pozostałe koszty operacyjne	2 069	128	32	23
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 447	-1 131	144	-1 172
Przychody finansowe	1 179	1 238	301	378
Koszty finansowe	324	31	322	-538
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 592	76	123	-256
Podatek dochodowy	-932	57	103	-14
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 660	19	20	-242
Zysk (strata) netto	-6 660	19	20	-242
Zysk zanualizowany	-4 424	5 876		
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-0,90	0,00	0,00	-0,03
Rozwodniony	-0,90	0,00	0,00	-0,03

	01.01.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	-6 660	19	20	-242
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-510	-436	-513	367
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	40	-	40
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	97	82	97	-71
Inne całkowite dochody netto				
Całkowity dochód za okres	-7 073	-295	-396	94
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykły i rozwodniony	-0,96	-0,04	-0,05	-0,01

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ARCUS S.A.

Aktywa	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
	nie badano		nie badano
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 849	1 242	1 069
Wartości niematerialne	373	498	460
Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 758	3 598	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 768	2 278	2 119
Należności długoterminowe	7 168	4 984	2 666
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 347	1 471	1 022
	21 263	14 071	10 934
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	38 001	28 186	23 024
Inwestycje krótkoterminowe	5 510	5 248	4 303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 478	33 691	30 501
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	472
Inne krótkoterminowe należności finansowe	0		0
Aktywa finansowe -instrument zabezpieczający	0		3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 305	41 475	22 394
	71 294	108 600	80 697
AKTYWA RAZEM	92 557	122 671	91 631

Pasywa	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-637	-224	-353
Zyski zatrzymane	21 748	28 408	26 172
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	40
	59 875	66 948	64 623
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	1 775	939	662
Rezerwy na zobowiązania	371	1 294	433
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 405	2 638	1 767
	6 551	4 871	2 862
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 581	49 212	22 362
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	266	0
Rezerwy na zobowiązania	2 071	1 374	1 650
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	2 479	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0		134
	26 131	50 852	24 146
PASYWA RAZEM	92 557	122 671	91 631

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 września 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	66 948
Zysk netto	0	0	-6 660	0	-6 660
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-413	-413
Stan na 30 września 2011	740	38 024	21 748	-637	59 875

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2010

	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	19	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-353	-353
Wycena transakcji zabezpieczających				40	40
Stan na 30 września 2010	740	38 024	26 172	-313	64 623

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010

	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	2 255	0	2 255
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-224	-224
Stan na 31 grudnia 2010	740	38 024	28 408	-224	66 948

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Dane w tys. zł	<u>Za okres</u> <u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>Za okres</u> <u>01.01-</u> <u>31.12.2010</u>	<u>Za okres</u> <u>01.01 -</u> <u>30.09.2010</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 592	2 856	76
Korekty o pozycje	-29 151	20 871	4 200
Amortyzacja	829	702	519
Odsetki	-1 114	-1 641	-1 148
Dywidendy otrzymane	-52	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	5	-10	-21
Zmiana stanu zapasów	-9 815	-10 589	-5 427
Zmiana stanu należności	12 039	14 837	18 913
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-29 271	18 918	-7 489
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-266	-949	-949
Inne	-1 506	-397	-198
Razem	-36 743	23 727	4 276
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	4	652	331
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5	10	21
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	9	642	310
Dywidendy otrzymane	52		
Wydatki	-2 348	-3 570	-2 433
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 348	-720	-819
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	-2 819	0
Inne	0	-31	-1 614
Razem	-2 292	-2 918	-2 102
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	5 260	1 923	1 505
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	1 601	335	198
Odsetki otrzymane	1 180	1 588	1 307
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 479	0	0
Wydatki	-3 395	-836	-864
Nabycie udziałów w firmie DocuSoft	-2 010	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-897	-622	-706
Odsetki zapłacone	-338	-214	-158
Zaliczka na poczet podwyższenia kapitału w spółce zależnej	-150	0	0
	1 865	1 087	641
Zmiana stanu środków pieniężnych	-37 170	21 896	2 815
Bilansowa zamiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-37 170	21 896	2 815
Środki pieniężne na początek okresu	41 475	19 579	19 579
Środki pieniężne na koniec okresu	4 305	41 475	22 394

Sporządzono Warszawa, 2011.11.14

 Michał Czeredys – Prezes Zarządu

 Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
 Główny Księgowy