



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS
www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU



Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 14 listopada 2012 r.

JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2012.....	6
III. INFORMACJE PODSTAWOWE	13
Jednostka dominująca.....	13
Grupa Kapitałowa.....	14
Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	16
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	18
Zatrudnienie	19
Zdarzenia po dniu bilansowym	20
Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	20
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	22
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	23
Oświadczenie o zgodności	23
Podstawa konsolidacji	25
Zmiany zasad rachunkowości.....	25
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	26
Przychody ze sprzedaży.....	26
Koszty działalności operacyjnej.....	27
Pozostałe koszty operacyjne.....	27
Sezonowość lub cykliczność działań.....	27
Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży	28
Zysk przypadający na jedną akcję	30
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykłe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	30
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.....	30
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda.....	32
Aktywa trwałe	32
Zapasy.....	34
Należności.....	34
Środki pieniężne.....	34
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
Kapitał podstawowy.....	35
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	36
Kredyty i pożyczki.....	36
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	37
Umowy leasingowe	37
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	37
Zmiany w strukturze Grupy.....	39
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	39
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	39
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	39
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	39
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2012.....	41

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I-III Q 2012	I-III Q 2011	I-III Q 2010	Za rok 2011	I-III Q 2012	I-III Q 2011	I-III Q 2010	Za rok 2011
I	Przychody ze sprzedaży	109 835	80 024	117 067	160 382	26 184	19 802	29 247	38 739
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-650	-10 403	-2 791	-7 632	-155	-2 632	-697	-1 843
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	917	-10 135	-1 834	-8 055	219	-2 508	-458	-1 946
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	506	-8 754	-1 536	-7 295	121	-2 166	-384	-1 762
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 720	-7 882	-859	-6 206	410	-1 950	-215	-1 499
VI	EBITDA	1 028	-8 961	-1 702	-5 480	245	-2 217	-425	-1 324
VII	Całkowite dochody ogółem	379	-9 167	-1 849	-7 861	90	-2 268	-462	-1 899
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 593	-8 295	-1 172	-6 772	380	-2 053	-293	-1 636
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 659	-37 417	4 303	-36 370	4 925	-9 259	1 059	-8 785
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 857	-2 437	-1 961	-4 761	-681	-603	-490	-1 150
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 143	3 933	288	10 488	-1 703	973	72	2 533
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	10 659	-35 921	2 630	-30 643	2 541	-8 888	641	-7 402
		w tys. zł				w tys. EUR			
	Stan na:	30.09.12	30.09.11	30.09.10	31.12.11	30.09.12	30.09.11	30.09.10	31.12.11
XIII	Aktywa razem	100 917	94 678	93 365	135 739	24 531	21 463	23 468	30 732
XIV	Zobowiązania długoterminowe	6 899	9 225	3 108	8 817	1 677	2 091	780	1 996
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	33 578	28 004	25 518	67 577	8 162	6 348	6 400	15 300
XVI	Kapitał własny	59 704	57 449	64 739	59 345	14 513	13 023	16 238	13 436
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 516	58 196	64 430	59 943	14 954	13 193	16 160	13 572
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	180	168	186	168
XIX	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395
XX	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,23	-1,07	-0,12	-0,84	0,06	-0,23	-0,03	-0,20
XXI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,23	-1,07	-0,12	-0,84	0,06	-0,23	-0,03	-0,20
XXII	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	8,32	7,87	8,71	8,11	2,02	1,78	2,19	2,16

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
 - kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,
 - kurs NBP 4,4112 zł z dnia 30.09.2011,
 - kurs NBP 3,9870 zł z dnia 30.09.2010.

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2012, 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 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 zł,
 - 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,

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2012**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres					
	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2012	01.07- 30.09.2011	01.07- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	109 835	80 024	117 067	35 723	26 775	37 570
Koszt własny sprzedaży	89 865	68 620	98 857	28 618	22 946	33 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 970	11 404	18 210	7 105	3 829	4 355
Pozostałe przychody operacyjne	624	288	87	132	200	41
Koszty sprzedaży	14 240	15 102	15 900	4 960	3 336	4 774
Koszty ogólnego zarządu	5 541	4 914	5 042	1 368	1 537	1 397
Pozostałe koszty operacyjne	1 463	2 079	146	474	42	22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-650	-10 403	-2 791	435	-886	-1 797
Przychody finansowe	2 019	693	1 047	656	148	326
Koszty finansowe	452	425	90	328	383	-531
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	917	-10 135	-1 834	763	-1 121	-940
Podatek dochodowy:						
Podatek bieżący	-411	1 381	298	-303	349	277
Podatek odroczony	-31	0	-191	-31	0	206
Podatek odroczony	-380	1 381	489	-272	349	71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	506	-8 754	-1 536	460	-772	-663
Zysk (strata) netto	506	-8 754	-1 536	460	-772	-663
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 720	-7 882	-859	1 090	-466	-473
Akcjonariuszom niekontrolującym	-1 214	-872	-677	-630	-306	-190
EBITDA	1 028	-8 961	-1 702	914	-288	-1 429
Zysk (strata) netto zanualizowany	1 965	-6 950	4 428			
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	0,23	-1,07	-0,12	0,15	-0,06	-0,06
Rozwodniony	0,23	-1,07	-0,12	0,15	-0,06	-0,06

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2012	01.07-30.09.2011	01.07-30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	506	-8 754	-1 536	460	-772	-663
Składniki innych całkowitych dochodów						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-157	-510	-436	812	-237	367
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	40	0	0	40
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	30	97	83	-154	45	-70
Suma składników innych całkowitych dochodów	-127	-413	-313	658	-192	337
Całkowity dochód za okres	379	-9 167	-1 849	1 118	-964	-326
Całkowity dochód za okres przypadający na						
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 593	-8 295	-1 172	1 748	-658	-136
akcjonariuszy nie kontrolujących	-1 214	-872	-677	-630	-306	-190

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne	4 454	4 561	2 426	2 259
Wartości firmy z konsolidacji	4 381	4 381	4 817	3 029
Rzeczowe aktywa trwałe	3 070	3 133	3 161	1 517
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 699	1 855	1 768	2 119
Należności długoterminowe	9 136	10 275	7 168	2 666
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	3 178	3 443	4 321	1 553
	25 918	27 648	23 661	13 143
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	21 903	35 523	39 421	26 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 941	61 072	25 378	30 536
Aktywa finansowe – instrumenty zabezpiecz.	0	0	0	3
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	472
Środki pieniężne	22 155	11 496	6 218	22 492
	74 999	108 091	71 017	80 222
AKTYWA RAZEM	100 917	135 739	94 678	93 365

Pasywa	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631	37 631
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-693	-566	-637	-353
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Akcje własne	-20	0	0	0
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	40
Zyski zatrzymane	23 715	21 995	20 319	26 229
	61 516	59 943	58 196	64 430
Udziały jednostek niekontrolujących	-1 812	-598	-747	309
Kapitał własny ogółem	59 704	59 345	57 449	64 739
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczony	1 785	1 719	1 881	806
Rezerwy na zobowiązania	308	538	394	437
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 806	6 560	6 950	1 865
	6 899	8 817	9 225	3 108
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 895	9 707	2 495	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 981	55 004	23 425	23 868
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	70	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 671	2 796	2 084	1 650
	33 578	67 577	28 004	25 518
Pozostałe pasywa	736	0	0	0
PASYWA RAZEM	100 917	135 739	94 678	93 365

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566		59 943	-598	59 345
Zysk netto	0	1 720	0		1 720	-1 214	506
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-127		-127	0	-127
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-20	-20		-20
Stan na 30 września 2012 roku (nie badano)	38 514	23 715	-693	-20	61 516	-1 812	59 704

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne			
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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku						
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem		
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 30 września 2010						
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy 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 odroczoney	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	Za okres 01.01- 30.09.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 30.09.2011	Za okres 01.01- 30.09.2010
Działalność operacyjna				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	917	-8 054	-10 135	-1 834
Korekty o pozycje	19 742	-28 316	-27 282	6 137
Amortyzacja	1 678	2 152	1 442	1 089
Odsetki otrzymane	-113	-381	-836	-905
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	-52	-52	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	39	-33	5	-21
Zmiana stanu zapasów	13 620	-6 315	-9 221	-7 081
Zmiana stanu należności	16 438	-41 726	13 585	25 727
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-13 641	18 874	-29 945	-11 388
Zmiana stanu innych aktywów	1 773	-495	-420	-277
Podatek dochodowy zapłacony	-70	-266	-266	-944
Inne	18	-74	-1 574	-63
	20 659	-36 370	-37 417	4 303
Działalność inwestycyjna				
Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	-28	132	-5	21
Dywidendy otrzymane	0	52	52	0
Wydatki				
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 829	-4 945	-2 484	-1 982
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0
	-2 857	-4 761	-2 437	-1 961
Działalność finansowa				
Wpływy				
Emisja akcji	0	300	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 895	9 707	2 495	0
odsetki	281	643	1 180	1 307
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	1 601	198
Wydatki				
Nabycie udziałów	0	-10	-10	0
Splata kredytów i pożyczek	-11 207	-2	-2	-150
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6	-99	-986	-838
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-86	-51	-345	-229
Nabycie akcji własnych	-20	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 143	10 488	3 933	288
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 659	-30 643	-35 921	2 630
Środki pieniężne na początek okresu	11 496	42 139	42 139	19 862
Środki pieniężne na koniec okresu	22 155	11 496	6 218	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. 30.09.2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30 września 2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – 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. 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.

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 2012 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 35.723 tys. zł i były o 33% wyższe w stosunku do analogicznego okresu w 2011 roku. Narastająco za trzy kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 109.835 tys. zł i były o 37% wyższe niż w tym samym okresie roku 2011. W ujęciu jednostkowym przychody III kwartału wyniosły 37.667 tys. zł i były o ponad 42% wyższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 108.092 tys. zł, co oznacza wzrost o 40%. Grupa Kapitałowa od roku 2011 przywiązuje większą wagę do uzyskiwanej marży oraz współpracy długofalowej z Klientami, niemniej udało się w omawianym okresie istotnie zwiększyć przychody. Nie powróciły one do poziomu z rekordowego roku 2010, ale uzyskana marża handlowa była kwotowo o 10% wyższa niż w roku 2010, a wskaźnikowo wzrosła z 14,3% w roku 2011 (15,6% w roku 2010) do 18,2% w roku bieżącym.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie 1-3 kwartału 2012 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 73.590 tys. zł (wzrost o 4%),
- segment pozostałych usług – przychody 9.301 tys. zł (wzrost o 19%),
- segment telematyki – przychody 2.850 tys. zł (wzrost o 78%),
- segment telemetrii – przychody 24.094 tys. zł (nowy segment).

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 7.105 tys. zł zysku na sprzedaży, co oznacza wzrost w porównaniu do III kwartału 2011 roku o 86%, jednocześnie wystąpił wzrost marżowości sprzedaży. Narastająco zysk na sprzedaży osiągnął wartość 19.970 tys. zł (wzrost o 75%). W ujęciu jednostkowym wynik ten osiągnął w III kwartale 2012 roku wartość 6.889 tys. zł (wzrost o 69%) i narastająco 19.071 tys. zł (wzrost o 72%), co wskazuje na poprawę efektywności sprzedaży.

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w III kwartale 2012 roku 6.802 tys. zł (wzrost o 38%), co jednak jest spowodowane jednorazowymi zdarzeniami w tym okresie – koszty usług zewnętrznych związanych z podwykonawstwem projektu informatycznego oraz wysokim poziomem rezerw utworzonych na zapasy i należności handlowe. Szczególnie dotkliwie odczuła to spółka zależna T-matic, która w związku z trudną sytuacją sektora budowlanego i transportowego musiała utworzyć rezerwy na należności od klientów postawionych w stan upadłości (m. in. Poldim SA z grupy Trakcja-Tiltra). Koszty działalności operacyjnej narastająco osiągnęły wartość 21.244 tys. zł i były niższe o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011, pomimo zwiększenia zatrudnienia w tym okresie o 20%.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zrealizowała 435 tys. zł zysku operacyjnego, wobec 886 tys. zł straty rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio -650 tys. zł i -10.403 tys. zł straty operacyjnej. Sama ARCUS S.A. odnotowała w III kwartale zysk operacyjny w kwocie 1.836 tys. zł, wobec 219 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco jednostkowy zysk operacyjny osiągnął wartość 2.324 tys. zł w wobec straty 8.213 tys. zł rok wcześniej.

Jeżeli chodzi o wyniki poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej to w okresie trzech kwartałów 2012 roku wypracowały one:

- segment IT – 7.918 tys. zł (wzrost o 100%),
- segment pozostałych usług – -1.222 tys. zł,

- segment telematyki – strata 916 tys. zł,
- segment telemetrii – zysk 576 tys. zł.

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował wzrost wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2011, segment pozostałych usług zanotował w okresie 1-3Q2012 wynik ujemny, ale odnotowano spadek straty przy wzroście przychodów. Jest to w dużej mierze spowodowane inwestycjami w tym obszarze i kontynuacją restrukturyzacji operacyjnej – wzrost zatrudnienia o ponad 20% 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 prowadzi od 3 kwartału 2011 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 zanotował wynik ujemny, co jest spowodowane inwestycjami w rozwój systemów informatycznych i kadry, a w roku bieżącym dodatkowo nastąpiły istotne negatywne zmiany na rynku. Główna grupa docelowa to firmy transportowe i budowlane, które w tym roku przeżywają najgłębszy kryzys od wielu lat. Część z firm upadło (m. in. Poldim SA, jeden z większych klientów Grupy Arcus), co spowodowało konieczność utworzenia odpisów na należności w kwocie kilkaset tysięcy złotych. Pozostałe, które utrzymują jeszcze zdolność operacyjną, redukują intensywnie koszty funkcjonowania ograniczając usługi firm zewnętrznych. W sytuacji takiej pojawia się nadwyżka podaży usług nad popytem, co skutkuje wojną cenową wśród dostawców usług telematycznych i erozją marż. Sytuacja ta ulegnie zmianie wraz z powrotem wzrostu gospodarczego.

Wydzielony w roku bieżącym segment telemetrii odnotował wynik dodatni, ale jest on poniżej oczekiwań zarządu. Jest to spowodowane unieważnieniem lub przełożeniem na przyszły rok szeregu przetargów i zamówień w sektorze energetycznym, co uniemożliwiło realizację planów na rok bieżący. W celu realizacji kontraktów Grupa musi utrzymywać i rozwijać zespół specjalistów, co powoduje relatywnie wysoki poziom kosztów stałych. 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 2 kwartale br. ARCUS SA zakończyła realizację projektu „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”, który uzyskał dofinansowanie ze środków UE w kwocie 748 tys. zł.

Po uwzględnieniu wpływu rezerw na zapasy, wynagrodzenia i na odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa w III kwartale 2012 roku wygenerowała 460 tys. zł zysku wobec 772 tys. zł straty rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio – zysk 506 tys. zł za okres 1-3Q2012 i strata 8.754 tys. zł w analogicznym okresie roku 2011.

Jednostkowo Arcus S.A. w III kwartale osiągnęła 1.738 tys. zł zysku netto (20 tys. zł zysku rok wcześniej), a narastająco zysk 3.051 tys. zł wobec 6.660 tys. zł straty za III kwartały 2011 roku.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników III kwartału 2012 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	Zmiana %	01.07- 30.09.2012	01.07- 30.09.2011	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	109 835	80 024	37%	35 723	26 775	33%
Koszt własny sprzedaży	89 865	68 620	31%	28 618	22 946	25%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 970	11 404	75%	7 105	3 829	86%
Pozostałe przychody operacyjne	624	288	117%	132	200	-34%
Koszty sprzedaży	14 240	15 102	-6%	4 960	3 336	49%
Koszty ogólnego zarządu	5 541	4 914	13%	1 368	1 537	-11%
Pozostałe koszty operacyjne	1 463	2 079	-30%	474	42	1029%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-650	-10 403		435	-886	
Przychody finansowe	2 019	693	191%	656	148	343%
Koszty finansowe	452	425	6%	328	383	-14%
Zysk (strata) netto	506	-8 754		460	-772	
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 720	-7 882		1 090	-466	
Akcjonariuszom niekontrolującym	-1 214	-872		-630	-306	
EBITDA	1 028	-8 961		914	-288	

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 2012 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej były aktywa obrotowe, które stanowiły 74% sumy bilansowej (75% rok wcześniej). Kapitał pracujący wynosił 41,4 mln zł i uległ niewielkiemu obniżeniu z wartości 43 mln zł rok wcześniej. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 75 mln zł wobec 71 mln zł rok wcześniej. Największą pozycję stanowiły należności 30,9 mln zł (wzrost o 22% r/r), następnie gotówka 22,2 mln zł (wzrost o 258% r/r) i zapasy 21,9 mln zł (spadek o blisko 45% r/r).

ARCUS sukcesywnie dąży do obniżenia poziomu zapasów i zwiększenia ich rotacji.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kapitał własny, który stanowił blisko 60% sumy bilansowej, podobnie jak rok wcześniej.

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
30.09.2011	41	4	52	1	4	20	122
30.09.2012	50	4	63	2	5	17	141
Zmiana	9	0	11	1	1	-3	19
Zmiana %	22%	0	21%	100%	25%	-15%	16%

W III kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie w ARCUS S.A. uległo zwiększeniu ze 122 do 141 osób (wzrost o 16%). Największy wzrost zanotowano w dziale serwisu (wzrost o 9 osób, tj. o 22%) i dziale handlowym (wzrost o 11 osób, tj. 21%), 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. Spadek zanotowano w obszarze administracji, co jest skutkiem wdrażanej polityki ograniczania kosztów zarządzania.

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2011	6	4	4	2,25	1	3	20,25
30.09.2012	11	4	5	3,92	2	3	28,92
Zmiana	5	0	1	1,67	1	0	8,67
Zmiana %	83%	0	25%	74%	50%	0	43%

W T-matic w III kwartale 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zwiększeniu uległo zatrudnienie w działach operacyjno-technicznych.

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2011	0,8	0	2	0	1	0,8	4,6
30.09.2012	1	0	2	0	1	2	6
Zmiana	0,2	0	0	0	0	1,2	1,4
Zmiana %	25%	0	0	0	0	150%	30%

W Docusoft w III kwartale 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, nieznaczemu zwiększeniu uległo zatrudnienie w działach wsparcia technicznego i administracji.

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, 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,
- 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 tworzono 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 10 maja 2012 Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił skierować sprawę do mediacji na okres 1 miesiąca wyznaczając mediatora z Polskiego Centrum Mediacji. W dniu 14 czerwca 2012 ZUS wniósł o oddalenie powództwa w całości i zasądzenie

kosztów postępowania na swoją rzecz. W odpowiedzi na pozew wskazano, że Arcus SA winna ponosić odpowiedzialność niezależnie od faktu, czy opóźnienie w wykonaniu pierwszego przeglądu było zawinione przez Spółkę czy też było spowodowane okolicznościami niezawinionymi (sic!).

W dniu 15 czerwca 2012 ZUS wystąpił pismem procesowym o przedłużenie terminu mediacji do 20 lipca br., Spółka wniosła do Sądu analogiczny wniosek z terminem mediacji do 20 lipca br., co Sąd uwzględnił w swojej decyzji z dnia 4 lipca wydłużając okres mediacji o 1 miesiąc.

Mając na uwadze brak polubownego rozstrzygnięcia sporu w ramach postępowania mediacyjnego oraz wobec upływu przedłużonego terminu mediacji, intencją Spółki było nie przedłużanie postępowania mediacyjnego o kolejne okresy i dążenie do rozstrzygnięcia sprawy w ramach merytorycznego postępowania sądowego. W związku z powyższym proces mediacyjny uległ zakończeniu i w dalszej kolejności sprawa będzie rozpoznawana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, który wyznaczył termin rozprawy na styczeń 2013.

- 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 2012. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2011 i 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 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

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomoc w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i ich wpływu na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

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

Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nie obowiązujące:

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2012 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
 - MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 ma stopniowo zastąpić MSR 39 - wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
 - MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
 - MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnych przedsięwzięć, zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
 - MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
 - MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady jej mierzenia i wymogi ujawnień dotyczących wyceny. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany kończą projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje zawarte w projekcie standardu 37.
- „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
 - Zmiany do MSR 28 opublikowanego jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją

wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Podstawa konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30.09.2012 i porównawczo na dzień 30.09.2011. Zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Na dzień sporządzenia raportu ARCUS SA posiadała dwie spółki zależne:

- T-matic Systems Sp. z o.o. (spółka nabyta 29 lipca 2008 roku) oraz
- DocuSoft Sp. z o.o. (nabyta w z dniem 23 maja 2011 roku).

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

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

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
Przychody ze sprzedaży

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

	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	661
Przychody ze sprzedaży usług	13 387	8 410	9 101
Przychody ze sprzedaży towarów	96 448	71 614	107 305
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży	109 835	80 024	117 067
w tym			
dla jednostek powiązanych	3	26	897

	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.01- 30.09.2010
Sprzedaż w kraju	109 532	79 800	116 873
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	303	224	194
Razem przychody ze sprzedaży	109 835	80 024	117 067

Zmiana prezentacji danych za rok 2011

Tytuł	Wykonanie za okres		różnica
	01.01- 30.09.2011 było prezentowane	01.01- 30.09.2011 jest prezentowane	
Przychody ze sprzedaży	79 790	80 024	234
Koszt własny sprzedaży	-68 620	-68 620	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 170	11 404	234
Pozostałe przychody operacyjne	288	288	0
Koszty sprzedaży	-15 102	-15 102	0
Koszty ogólnego zarządu	-4 914	-4 914	0
Pozostałe koszty operacyjne	-2 079	-2 079	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 637	-10 403	234
Przychody finansowe	927	693	-234
Koszty finansowe	-425	-425	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 135	-10 135	0
Podatek dochodowy	1 381	1 381	0
Zysk (strata) netto	-8 754	-8 754	0

Koszty działalności operacyjnej

	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011	01.01 - 30.09.2010
Zużycie materiałów i energii	4 224	4 524	3 381
Usługi obce	11 038	8 507	9 414
Podatki i opłaty	674	577	387
Wynagrodzenia	10 914	11 818	8 887
Świadczenia na rzecz pracowników	2 445	1 931	1 729
Amortyzacja	1 678	1 442	1 089
Pozostałe koszty rodzajowe	1 181	851	1 600
Wartość sprzedanych towarów	78 171	58 862	93 739
Razem koszty działalności	110 325	88 512	120 226
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	679	-124	427
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
koszty sprzedaży	14 240	15 102	15 900
Koszty ogólnego zarządu	5 541	4 914	5 042
Koszt własny sprzedaży	89 865	68 620	98 857

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011	01.01 - 30.09.2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	30	10	0
Koszty napraw ubezpieczonego mienia			
Przekazane darowizny	26	66	53
Aktualizacja wartości akt niefinansowych	728	1 987	49
Koszty rozwiązania umów	419		
Pozostałe	260	16	44
Razem	1 463	2 079	146

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

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 (technologijno-telekomunikacyjnych),

W okresie pierwszego półrocza 2011 oraz w roku 2010 segment telemetryczny nie był istotny dla oceny działalności Grupy, dlatego nie był w okresie tym prezentowany.

Okres od 01.01 do 30.09.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	73 590	2 850	24 094	9 301	109 835
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętr.	73 590	2 850	24 094	9 301	109 835
Przychody razem segmentu	73 590	2 580	24 094	9 301	109 565
Wynik segmentu	7 918	-916	576	-1 222	6 356
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-7 006
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-650
Przychody finansowe netto	-	-		-	1 567
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	917
Podatek dochodowy	-	-		-	-411
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	506
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	47 708	1 845	15 619	6 031	71 203
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	29 714
Aktywa ogółem	47 708	1 845	15 619	6 031	100 917
Pasywa segmentu	25 066	969	8 207	3 172	37 414
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	63 503
Pasywa ogółem	25 066	969	8 207	3 172	100 917

Okres od 01.01 do 30.09.2011

	Segment IT	Telematyka i telemetria	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	67 250	4 938	7 836	80 024
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	67 250	4 938	7 836	80 024
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	67 250	4 938	7 836	80 024
Wynik segmentu	3 951	-1 847	-2 040	64
Koszty nieprzypisane	-	-	0	10 467
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-10 403
Przychody finansowe netto	-	-	-	268
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-10 135
Podatek dochodowy	-	-	-	1 381
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-8 754
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	61 729	6 374	4 637	72 740
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	21 938
Aktywa ogółem	43 779	6 374	5 048	94 678
Pasywa segmentu	29 408	1 745	3 268	34 421
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	60 257
Pasywa ogółem	18 264	1 745	499	94 678

Okres od 01.01 do 30.09.2010

	Segment IT	Telematyka i telemetria	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	101 139	2 397	13 531	117 067
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	101 139	2 397	13 531	117 067
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	101 139	2 397	13 531	117 067
Wynik segmentu	5 900	-1 492	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	43 779	8 020	5 048	56 847
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	36 720
Aktywa ogółem	43 779	8 020	5 048	93 567
Pasywa segmentu	18 264	1 528	499	20 291
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	73 276
Pasywa ogółem	18 264	1 528	499	93 567

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01- 30.09.2012	01.01 do 30.09.2011	01.01 do 30.09.2010
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)	1 720	-7 882	-859
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,23	-1,07	-0,12
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,23	-1,07	-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 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.

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Stan na początek okresu	3 443	1 986	491
Rozwiązanie	-3 443	-1 986	-491
Utworzenie	3 178	4 321	1 553
Stan na koniec okresu	3 178	4 321	1 553

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Stan na początek okresu	1 719	1 059	387
Rozwiązanie	-1 719	-1 059	-387
Utworzenie	1 785	1 881	806
Stan na koniec okresu	1 785	1 881	806

W okresie I-III kwartału 2012 roku utworzono 494 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

	01.01 do 30.09.2012	01.01 do 30.09.2011	01.01 do 30.09.2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	30	10	0
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	0	0
Przekazane darowizny	26	66	53
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	728	1 987	49
Pozostałe	679	16	44
Razem	1 463	2 079	146

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Bilans otwarcia	3 334	2 729	1 163
Utworzenie rezerwy	1 430	1 425	2 013
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 430	1 425	1 948
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	65
Inne	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	2 349	1 282	508
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 100	1 282	508
Rezerwa na odprawy emerytalne	249	0	0
Rozwiązanie rezerw	436	394	581
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	254	254	558
Rezerwa na odprawy emerytalne	182	140	23
Bilans zamknięcia	1 979	2 478	2 087

Stan rezerw na dzień 30 września 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 649	2 203	1 640
Rezerwa na odprawy emerytalne	330	275	447
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
Razem	1 979	2 478	2 087
w tym część:			
Część długoterminowa	308	394	437
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	108	171	273
Rezerwa na odprawy emerytalne	200	223	164
Część krótkoterminowa	1 671	2 084	1 650
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 541	2 032	1 366
Rezerwa na odprawy emerytalne	130	52	284
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

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

Pokrycie straty za 2011 rok jednostki dominującej ARCUS S.A. zostało dokonane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2012 roku. Uchwałą nr 11 w/w WZA podjęto decyzję o pokryciu straty za rok 2011 z zysków przyszłych okresów.

Aktywa trwałe

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Środki trwałe	3 070	3 161	1 517
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia	836	838	332
Środki transportu	780	768	452
Pozostałe	1 454	1 555	733
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	3 070	3 161	1 517

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2012:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia		718	148	1 578	2 444
- nabycie		718	148	1 578	2 444
Zmniejszenia	0	444	52	1 077	1 573
- sprzedaż i likwidacja		444	52	1 077	1 573
Stan na 30.09.2012	0	2 508	1 239	3 967	7 714
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia	0	491	144	557	1 192
- amortyzacja	0	491	144	557	1 192
			0		0
Zmniejszenia	0	158	2	98	258
- sprzedaż i likwidacja		158	2	98	258
Stan na 30.09.2012	0	1 672	459	2 513	4 644
Netto na dzień 30.09.2012	0	836	780	1 454	3 070

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
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
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	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
na podstawie umowy leasingu	3 655	2 610	2 508
na podstawie umowy najmu	0	0	9
Razem	3 655	2 610	2 517

Zapasy

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Towary w magazynie	21 884	28 249	24 998
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	19	11 172	1 721
Razem	21 903	39 421	26 719

	30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010
Zapasy brutto	22 484	41 294	26 781
Odpis aktualizujący wartość magazynów	- 581	- 1 873	- 62
Razem zapasy netto	21 903	39 421	26 719

Należności

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	31 071	25 572	30 712
Odpis aktualizujący wartość należności	- 130	- 194	- 176
Razem	30 941	25 378	30 536

Środki pieniężne

Na koniec III kwartału 2012 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 22.155 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Środki pieniężne w kasie	9	18	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 146	209	1 283
Lokaty krótkoterminowe	18 000	5 991	21 201
Razem	22 155	6 218	22 492

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Akcje jednostek notowanych	1 699	1 768	2 119
Akcje jednostek nienotowanych	0	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.

Grupa posiada 346748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON). Kurs akcji TAURON w dniu 28.09.2012 wyniósł 4,90 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczęto we wrześniu br. - na 30.09.2012 Spółka posiadała 7.339 akcji własnych, a na dzień sporządzenia niniejszego raportu 19.450 akcji zakupionych w średniej cenie 2,74 zł. Stanowią one 0,26% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

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 2012 roku:

Akcjonariusz	Stan na dzień 30 września 2012 roku i dzień publikacji raportu za III kw. 2012 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 2012 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Kredyty i pożyczki

W III kwartale 2012 roku w Grupie nie udzielono żadnych poręczeń kredytu lub pożyczek bądź gwarancji poza poręczeniem akredytywy i kredytu w rachunku bieżącym przez spółki zależne DocuSoft i T-matic na rzecz Arcus. Spółka na dzień 30 września 2012 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 2013 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Jednocześnie Arcus posiada na 30.09.2012 r. zawarte w lutym i kwietniu br. linie kredytowe w Kredyt Bank i BRE Bank na kwoty 20 i 25 mln zł.

Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2012 roku umów kredytów i pożyczek.

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	3 895	2 495	0
Razem	3 895	2 495	0

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010
Na rzecz pozostałych jednostek:	48 708	48 612	42 289
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	28 009	29 844	22 769
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	4 000	4 000	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	5 497	4 824	530
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	0	1 170	297
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	18 512	19 850	17 942
2) Przewłaszczenie magazynów	7 000	7 000	7 000
3) Cesja należności	12 000	10 000	10 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy importowej	1 699	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 2012 roku 5.497 tys. zł. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Umowy leasingowe

ARCUS S.A. posiada 33 umowy leasingu na łączną kwotę 8,6 mln zł zawartych z czterema 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.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2012 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System Sp. z o.o. i Docusoft Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązanymi w 2012 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO Sp. z o.o.
- Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy – wspólnik kancelarii zasiada w Radzie Nadzorczej Arcus SA,
- KOMA GPS – Maciej Komorowski – działalność gospodarcza Macieja Komorowskiego, członka zarządu T-matic Systems Sp. z o.o.
- JK System Jacek Kaźmierczak - działalność gospodarcza Jacka Kaźmierczaka, członka zarządu T-matic Systems Sp. z o.o
- e'SALDO Biuro Rachunkowe Janina Marianna Zalewska – działalność gospodarcza krewnego I stopnia jednego z udziałowców 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 nich jest Prezesem Zarządu tej spółki.
- Bluetech S.C. G.Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek – spółka cywilna dwóch udziałowców T-matic Systems Sp. z o.o.

W okresie III kwartału 2012 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązanymi 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 2012					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		3	3	0	0
JK System		0	60	0	14
ZDIZ Melno		0	34	0	0
eSaldo J.M. Zalewska		0	49	0	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	94	0	24
ADD Polska Sp. z o.o.		0	0	1	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		3	22 960	2	112
Razem		6	23 200	3	150
Rok 2 011					
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		0	2 276	65	11
OBP Incentive			182		
ZDIZ Melno			33		4
Prof.. M. Wierzbowski		14	44	17	
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 Melno			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 2012 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 2012.

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

W III kwartale 2012 roku nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. W trzecim kwartale Spółka realizowała uchwałę nr 26 ZWZA w sprawie skupu akcji w celu ich umorzenia. Wszelkie transakcje, w tym z Domem Maklerskim AmerBrokers SA, zostały szczegółowo opisane w raportach bieżących. Na dzień 30.09.2012 r. Spółka posiadała 7.339 akcji własnych.

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

W III 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, poza sporem z ZUS opisanym na str. 21.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w III kwartale poręczeń, kredytów, pożyczek bądź gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu, przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta, poza wyjątkiem poręczeń udzielonych Arcus przez spółki zależne DocuSoft i T-matic na rzecz banku Pekao SA jako zabezpieczenie akredytywy importowej o wartości 4,5 mln Euro i kredytu w rachunku bieżącym na 4 mln zł. Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2012 roku umów kredytów i pożyczek.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 14 listopada 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 14 listopada 2012 roku.

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2012 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

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

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2012

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za III kwartał 2012 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 2012	I-III Q 2011	2011	I-III Q 2010	I-III Q 2012	I-III Q 2011	2011	I-III Q 2010
I	Przychody ze sprzedaży	108 092	77 308	153 235	114 679	25 768	19 072	37 012	28 650
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 324	-8 213	-5 422	-1 131	554	-2 090	-1 310	-283
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 138	-7 592	-5 338	76	986	-1 879	-1 289	19
IV	Zysk (strata) netto	3 051	-6 660	-5 067	19	727	-1 648	-1 224	5
	EBITDA	3 546	-7 618	-3 807	-612	845	-1 885	-919	-153
V	Całkowite dochody ogółem	2 924	-7 073	-5 633	-295	697	-1 750	-1 361	-73
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 367	-36 743	-35 742	4 276	3 425	-9 092	-8 633	1 068
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 109	-2 292	-4 500	-2 102	503	-567	-1 087	-525
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 931	1 865	7 930	641	-1 175	461	1 915	160
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	11 545	-37 170	-32 312	2 815	2 752	-9 198	-7 805	703
X	Zysk (strata) netto na akcję	0,41	-0,90	-0,69	0,00	0,10	-0,22	-0,17	0,00
	Stan na:	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.10	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.10
XI	Aktywa razem	102 667	92 557	132 196	91 631	25 019	20 982	29 930	22 982
XII	Zobowiązania długoterminowe	5 336	6 551	5 814	2 862	1 297	1 485	1 316	718
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	32 152	26 131	64 843	24 146	7 995	5 924	14 681	6 056
XIV	Kapitał własny	64 443	59 875	61 539	64 623	15 727	13 573	13 933	16 208
XV	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	180	168	168	186
XVI	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395	7 395
XVII	Wartość księgową na akcję	8,72	8,10	8,32	8,74	2,12	1,84	1,88	2,19

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
- kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,
- kurs NBP 4,4112 zł z dnia 30.09.2011,
- kurs NBP 3,9870 zł z dnia 30.09.2010.

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2012, 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 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 zł,
- 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,

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres					
	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	108 092	77 308	114 679	37 667	26 458	36 882
Koszt własny sprzedaży	89 021	66 194	96 958	30 778	22 388	32 638
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 071	11 114	17 721	6 889	4 070	4 244
Pozostałe przychody operacyjne	510	83	40	111	57	31
Koszty sprzedaży	12 296	13 571	14 802	3 837	2 767	4 432
Koszty ogólnego zarządu	4 387	3 770	3 962	989	1 109	992
Pozostałe koszty operacyjne	574	2 069	128	338	32	23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 324	-8 213	-1 131	1 836	219	-1 172
Przychody finansowe	2 010	945	1 238	624	226	378
Koszty finansowe	196	324	31	190	322	-538
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 138	-7 592	76	2 270	123	-256
Podatek dochodowy:						
część bieżąca	-1 087	-932	-57	-532	-103	14
część odroczone	-31	0	-191	-31	0	207
część odroczone	-1 056	932	134	-501	-103	-193
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 051	-6 660	19	1 738	20	-242
Zysk (strata) netto	3 051	-6 660	19	1 738	20	-242
Zysk zanualizowany	4 901	-4 424	5 876			
Zysk (strata) na jedną akcję						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	0,41	-0,90	0,00	0,24	0,00	-0,03
Rozwodniony	0,41	-0,90	0,00	0,24	0,00	-0,03

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	3 051	-6 660	19	1 738	20	-242
Inne całkowite dochody						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-157	-510	-436	812	-513	367
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-	-	40	-	-	40
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	30	97	82	-154	97	-71
Inne całkowite dochody netto	-127	-413	-314	658	-416	336
Całkowity dochód za okres	2 924	-7 073	-295	2 396	-396	94
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykłą i rozwodnioną	0,40	-0,96	-0,04	0,32	-0,05	-0,01

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ARCUS S.A. w tys. zł

Aktywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2010
	nie badano	badano	nie badano	nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 941	2 951	2 849	1 069
Wartości niematerialne	2 159	1 949	373	460
Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 975	5 975	5 758	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 699	1 855	1 768	2 119
Należności długoterminowe	8 988	10 268	7 168	2 666
Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	1 366	2 391	3 347	1 022
	23 128	25 389	21 263	10 934
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	19 043	34 241	38 001	23 024
Inwestycje krótkoterminowe	177	5 702	5 510	4 303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 561	57 701	23 478	30 501
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	472
Inne krótkoterminowe należności finansowe	50	0	0	0
Aktywa finansowe -instrument zabezpieczający	0	0	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 708	9 163	4 305	22 394
	79 539	106 807	71 294	80 697
AKTYWA RAZEM	102 667	132 196	92 557	91 631

Pasywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2010
	nie badano	badano	nie badano	nie badano
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nom.	38 024	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-693	-566	-637	-353
Akcje własne	-20	0	0	0
Zyski zatrzymane	26 392	23 341	21 748	26 172
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	40
	64 443	61 539	59 875	64 623
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczone	1 409	1 427	1 775	662
Rezerwy na zobowiązania	283	412	371	433
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 644	3 975	4 405	1 767
	5 336	5 814	6 551	2 862
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 676	52 306	21 581	22 362
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	70	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 550	2 760	2 071	1 650
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	3 895	9 707	2 479	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	134
	32 152	64 843	26 131	24 146
Pozostałe pasywa	736	0	0	0
PASYWA RAZEM	102 667	132 196	92 557	91 631

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	0	61 539
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			28 408			
Strata za rok 2011			-5 067			
Zysk netto	0	0	3 051	0		3 051
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-127		-127
Nabycie akcji własnych					20	-20
Stan na 30 września 2012	740	38 024	26 392	-693	-20	64 443

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 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	66 948
Zysk netto	0	0	-5 067	0	-5 067
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-342	-342
Stan na 31 grudnia 2011	740	38 024	23 341	-566	61 539

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

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 30.09.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 30.09.2011	Za okres 01.01 - 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 138	-5 338	-7 592	76
Korekty o pozycje	10 229	-30 404	-29 151	4 200
Amortyzacja	1 222	1 260	829	519
Odsetki	-243	-964	-1 114	-1 148
Dywidendy otrzymane	0	-52	-52	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	28	3	5	-21
Zmiana stanu zapasów	15 198	-6 055	-9 815	-5 427
Zmiana stanu należności	20 613	-21 377	12 039	18 913
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-26 534	-2 981	-29 271	-7 489
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-70	-266	-266	-949
Inne	15	28	-1 506	-198
Razem	14 367	-35 742	-36 743	4 276
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	4 840	6	4	331
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-28	-3	-5	21
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	4 868	9	9	310
Dywidendy otrzymane	0	52	52	
Wydatki	-2 731	-4 558	-2 348	-2 433
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 731	-4 458	-2 348	-819
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	-100	0	0
Inne	0	0	0	-1 614
Razem	2 109	-4 500	-2 292	-2 102
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	4 834	10 350	5 260	1 505
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	1 601	198
Odsetki otrzymane	939	643	1 180	1 307
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 895	9 707	2 479	0
Wydatki	-9 765	-2 420	-3 395	-864
Nabycie udziałów	0	-2 010	-2 010	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	0	-367	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	-897	-706
Splata kredytów i pożyczek	-9 707	0	0	0
Odsetki zapłacone	-38	-43	-338	-158
Zaliczka na poczet podwyższenia kapitału w spółce zależnej	0	-367	-150	0
Nabycie akcji własnych	-20	0	0	0
Razem	-4 931	7 930	1 865	641
Zmiana stanu środków pieniężnych	11 545	-32 312	-37 170	2 815
Bilansowa zamiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 545	-32 312	-37 170	2 815
Środki pieniężne na początek okresu	9 163	41 475	41 475	19 579
Środki pieniężne na koniec okresu	20 708	9 163	4 305	22 394

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2012 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

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

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu