



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS
www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU



Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 1 marzec 2013 r.

JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2012	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	18
Zatrudnienie	18
Zdarzenia po dniu bilansowym	19
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.....	21
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	22
Oświadczenie o zgodności	22
Podstawa konsolidacji	24
Zmiany zasad rachunkowości.....	24
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	25
Przychody ze sprzedaży.....	25
Koszty działalności operacyjnej.....	25
Pozostałe koszty operacyjne.....	26
Sezonowość lub cykliczność działań.....	26
Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży	26
Zysk przypadający na jedną akcję	28
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	28
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
Zapasy.....	32
Należności.....	32
Środki pieniężne.....	32
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
Kapitał podstawowy.....	33
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	34
Kredyty i pożyczki.....	34
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	35
Umowy leasingowe	35
Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
Zmiany w strukturze Grupy.....	37
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	37
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	37
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	37
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	37
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2012.....	39

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR			
		Rok 2012 Nie badany	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2012 Nie badany	Rok 2011	Rok 2010	
I	Przychody ze sprzedaży	184 675	160 382	198 498	44 248	38 739	49 570	
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 932	-7 632	-479	-463	-1 843	-120	
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-367	-8 055	427	-88	-1 946	107	
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-406	-7 295	268	-97	-1 762	67	
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 675	-6 206	1 162	401	-1 499	290	
VI	EBITDA	229	-5 480	1 054	55	-1 324	263	
VII	Całkowite dochody ogółem	-575	-7 861	44	-138	-1 899	11	
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 506	-6 772	938	361	-1 636	234	
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 047	-36 370	23 229	3 366	-8 785	5 801	
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 339	-4 761	-1 930	-800	-1 150	-482	
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 937	10 488	972	-1 662	2 533	243	
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	3 771	-30 643	22 271	904	-7 402	5 562	
			w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na:	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.12	31.12.11	31.12.10	
XIII	Aktywa razem	97 757	135 739	124 650	23 912	30 732	31 475	
XIV	Zobowiązania długoterminowe	6 842	8 817	5 050	1 674	1 996	1 275	
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	32 072	67 577	53 017	7 845	15 300	13 387	
XVI	Kapitał własny	58 678	59 345	66 583	14 353	13 436	16 813	
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 357	59 943	66 491	15 008	13 572	16 789	
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	740	181	168	187	
XIX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	
XX	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,23	-0,84	0,16	0,05	-0,20	0,04	
XXI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,23	-0,84	0,16	0,05	-0,20	0,04	
XXII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	8,30	8,11	8,99	2,03	1,84	2,27	

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
 - kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,
 - kurs NBP 3,9603 zł z dnia 31.12.2010,

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 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 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 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 IV KWARTAŁ 2012**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres					
	Rok 2012 Nie badany	Rok 2011	Rok 2010	01.10- 31.12.2012	01.10- 31.12.2011	01.10- 31.12.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	184 675	160 382	198 498	74 840	79 438	81 166
Koszt własny sprzedaży	-154 961	-133 243	-171 036	-65 096	-63 964	-72 179
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	29 714	27 139	27 462	9 744	15 474	8 987
Pozostałe przychody operacyjne	946	583	96	322	724	9
Koszty sprzedaży	-23 907	-23 993	-20 988	-9 667	-8 560	-5 088
Koszty ogólnego zarządu	-7 280	-7 339	-6 762	-1 739	-2 319	-1 720
Pozostałe koszty operacyjne	-1 405	-4 022	-287	-58	-1 946	-141
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 932	-7 632	-479	-1 282	3 373	2 047
Przychody finansowe	2 213	715	1 118	194	152	336
Koszty finansowe	-648	-1 138	-212	-196	-1 071	-122
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-367	-8 055	427	-1 284	2 454	2 261
Podatek dochodowy:						
Podatek bieżący	-39	760	-159	372	-1 998	-457
Podatek odroczony	-389	70	-930	-358	0	-1 136
Podatek odroczony	350	690	771	730	-1 998	679
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-406	-7 295	268	-912	456	1 804
Zysk (strata) netto	-406	-7 295	268	-912	456	1 804
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 675	-6 206	1 162	-45	564	2 021
Akcjonariuszom niekontrolującym	-2 081	-1 089	-894	-867	-108	-217
EBITDA	229	-5 480	1 054	-741	4 035	2 491
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>						
Zwykły	0,23	-0,84	0,16	-0,01	0,08	0,27
Rozwodniony	0,23	-0,84	0,16	-0,01	0,08	0,27

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Rok 2012 Nie badany	Rok 2011	Rok 2010	01.10- 31.12.2012	01.10- 31.12.2011	01.10- 31.12.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	-406	-7 295	268	-912	456	1 804
Składniki innych całkowitych dochodów						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-209	-699	-276	-52	-189	160
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0	0	-40
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	40	133	52	10	36	-31
Suma składników innych całkowitych dochodów	-169	-566	-224	-42	-153	89
Całkowity dochód za okres	-575	-7 861	44	-954	303	1 893
Całkowity dochód za okres przypadający na						
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 506	-6 772	938	-87	411	2 110
akcjonariuszy nie kontrolujących	-2 081	-1 089	-894	-867	-108	-217

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	4 400	4 561	2 091
Wartości firmy z konsolidacji	4 381	4 381	3 029
Rzeczowe aktywa trwałe	2 755	3 133	1 619
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 647	1 855	2 278
Należności długoterminowe	8 366	10 275	4 984
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	4 382	3 443	1 986
	25 931	27 648	15 987
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	16 585	35 523	29 210
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 974	61 072	37 320
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Środki pieniężne	15 267	11 496	42 133
	71 826	108 091	108 663
AKTYWA RAZEM	97 757	135 739	124 650

Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	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	-735	-566	-224
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143
Akcje własne	-92	0	0
Zyski zatrzymane	23 670	21 995	28 201
	61 357	59 943	66 491
Udziały jednostek niekontrolujących	-2 679	-598	92
Kapitał własny ogółem	58 678	59 345	66 583
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na podatek odroczony	2 249	1 719	1 059
Rezerwy na zobowiązania	231	538	1 353
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 362	6 560	2 638
	6 842	8 817	5 050
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 000	9 707	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 725	55 004	51 375
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	233	70	266
Rezerwy na zobowiązania	2 114	2 796	1 376
	32 072	67 577	53 017
Pozostałe pasywa	165	0	0
PASYWA RAZEM	97 757	135 739	124 650

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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	1 675	0		1 675	-2 081	-406
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	0	0	-169		-169	0	-169
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-92	-92		-92
Stan na 31 grudnia 2012 roku (nie badano)	38 514	23 670	-735	-92	61357	-2 679	58 678

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 zapasowy oraz 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 odroczone	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 31 grudnia 2010							
	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 2010 roku	38 514	27 039	0		65 553	986	66 539
Korekty BO							
Zysk netto		1 162	0		1 162	-894	268
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	0	0	-224		-224	0	-224
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających							
Stan na 31 grudnia 2010 roku	38 514	28 201	-224		66 491	92	66 583

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 31.12.2010
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-367	-8 054	427
Korekty o pozycje	14 414	-28 316	22 802
Amortyzacja	2 161	2 152	1 533
Odsetki otrzymane	-272	-381	-1 307
Odsetki zapłacone	0	0	0
Dywidendy otrzymane	-107	-52	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-62	-33	14
Zmiana stanu zapasów	18 938	-6 315	-9 572
Zmiana stanu należności	9 543	-41 726	18 554
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-14 424	18 874	14 524
Zmiana stanu innych aktywów	-1 236	-495	0
Podatek dochodowy zapłacony	-226	-266	-944
Inne	99	-74	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 047	-36 370	23 229
Działalność inwestycyjna			
Wpływy	180	184	10
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	73	132	10
Dywidendy otrzymane	107	52	0
Wydatki	-3 519	-4 945	-1 940
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 519	-4 945	-1 909
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0	0
Inne wydatki	0	0	-31
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 339	-4 761	-1 930
Działalność finansowa			
Wpływy	4 478	10 650	1 590
Emisja akcji	0	300	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 000	9 707	2
odsetki	478	643	1 588
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Wydatki	-11 415	-162	-618
Nabycie udziałów	0	-10	0
Splata kredytów i pożyczek	-11 207	-2	-150
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-11	-99	-167
Dywidendy wypłacone	0	0	0
Odsetki zapłacone	-105	-51	-301
Nabycie akcji własnych	-92	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 937	10 488	972
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 771	-30 643	22 271
Środki pieniężne na początek okresu	11 496	42 139	19 862
Środki pieniężne na koniec okresu	15 267	11 496	42 133

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 (monitoring floty),
- smart grid (telemetrii) - wdrażaniu inteligentnych sieci energetycznych i systemów pomiarowych,
- integracji rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30 grudnia 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 SA (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. Przejęcie udziałów T-matic Systems Sp. z o.o. rozliczane jest metodą ceny nabycia.

Z początkiem roku 2013 T-matic została przekształcona w spółkę akcyjną, jej kapitał akcyjny składa się z 717 tys. akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, Arcus SA posiada 55% akcji, tj. 394.350.

Firma:	T-matic Systems SA
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 została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS, a po przekształceniu w spółkę akcyjną jest zarejestrowana w XII Wydziale Gospodarczym powyższego Sądu pod numerem KRS 0000444112.

Przedmiotem działalności T-matic Systems SA jest, zgodnie z umową tej spółki:

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

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 tzw. Smart Grid.

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 IV kwartale 2012 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 74.840 tys. zł i były o 6% niższe w stosunku do analogicznego okresu w 2011 roku. Narastająco za cztery kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 184.675 tys. zł i były o 15% wyższe niż w tym samym okresie roku 2011. W ujęciu jednostkowym przychody IV kwartału wyniosły 72.316 tys. zł i były o 4% niższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 180.408 tys. zł, co oznacza wzrost o 18%. Grupa Kapitałowa od roku 2011 przywiązuje większą wagę do uzyskiwanej marży oraz współpracy długofalowej z Klientami, niemniej udało się w omawianym okresie roku 2012 wyraźnie zwiększyć przychody. Uzyskana marża handlowa była nieznacznie niższa i wyniosła 16,1%, gdy w roku 2011 kształtowała się na poziomie 16,9%, zaś w roku 2010 na poziomie 13,8%.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie czterech kwartałów 2012 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 142.850 tys. zł (wzrost o 9%),
- segment pozostałych usług – przychody 13.370 tys. zł (wzrost o 20%),
- segment telematyki – przychody 4.350 tys. zł (spadek o 23%),
- segment telemetrii – przychody 24.105 tys. zł (wzrost o 86%).

W IV kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 9.744 tys. zł zysku na sprzedaży, co oznacza zmniejszenie w stosunku do rekordowego IV kwartału 2011 o 37%, ale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010 nadal utrzymano wzrost (o ponad 8%). Widoczny jest okresowy spadek marżowości sprzedaży, ale wiąże się on ze zmienną strukturą rentowności kontraktów. Narastająco po czterech kwartałach zysk na sprzedaży osiągnął wartość 29.714 tys. zł i był wyższy o blisko 10% w stosunku do roku 2011. W ujęciu jednostkowym wynik ten osiągnął w IV kwartale 2012 roku wartość 10.827 tys. zł (spadek o 25%) i narastająco 29.898 tys. zł (wzrost o 15%), co wskazuje na dalszą poprawę efektywności sprzedaży w okresie pełnego roku obrotowego.

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w IV kwartale 2012 roku 11.348 tys. zł (spadek o 12%).

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zrealizowała 1.282 tys. zł straty operacyjnej, wobec 3.373 tys. zł zysku operacyjnego rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio 1.932 tys. zł straty wobec straty 7.632 tys. zł w roku poprzednim. Sama spółka ARCUS S.A. odnotowała w IV kwartale zysk operacyjny w kwocie 929 tys. zł, wobec 3.170 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco jednostkowy zysk operacyjny osiągnął wartość 3.253 tys. zł w wobec straty 5.422 tys. zł rok wcześniej.

Wyniki i efektywność spółki dominującej Arcus SA wykazują wzrost, podobnie jest w przypadku spółki zależnej Docusoft. Niestety druga spółka zależna T-matic Systems, w związku z załamaniem na rynku budowlanym utraciła część klientów i musiała utworzyć rezerwy na należności handlowe w związku z ich upadłościami. Ponadto dwa unieważnione w roku 2012 przetargi na dostawę 500 tys. liczników spowodowały przesunięcie się całego procesu realizacyjnego o niemal rok, co miało wpływ na nie uzyskanie przewidywanych dochodów w 3 i 4 kwartale 2012.

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

- segment IT: zysk 12.635 tys. zł (wzrost o 77%),
- segment telematyki: strata 916 tys. zł,
- segment telemetrii: zysk 581 tys. zł,
- segment pozostałych usług: strata 1.204 tys. zł,

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował wzrost wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2011, segment pozostałych usług zanotował w tym okresie wynik ujemny, ale był on zdecydowanie niższy niż w roku 2011. 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, systemy oświetlenia) i w najbliższym czasie przyniosą wymierne korzyści akcjonariuszom.

W 2 kwartale 2012 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 należności, zapasy, wynagrodzenia i na odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa w IV kwartale 2012 roku zanotowała 45 tys. zł straty przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej wobec 564 tys. zł zysku w analogicznym okresie rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 1.675 tys. zł za okres 1-4Q2012 i strata 6.206 tys. zł w analogicznym okresie roku 2011.

Jednostkowo Arcus S.A. w IV kwartale osiągnęła 951 tys. zł zysku netto (317 tys. zł zysku rok wcześniej), a narastająco zysk 4.002 tys. zł wobec 5.067 tys. zł straty za cztery kwartały 2011 roku.

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

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	Zmiana %	01.10- 31.12.2012	01.10- 31.12.2011	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	184 675	160 382	15,2%	74 840	79 438	-6%
Koszt własny sprzedaży	-154 961	-133 243	16,3%	-65 096	-63 964	2%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	29 714	27 139	9,5%	9 744	15 474	-37%
Pozostałe przychody operacyjne	946	583	62,3%	322	724	-55%
Koszty sprzedaży	-23 907	-23 993	-0,4%	-9 667	-8 560	13%
Koszty ogólnego zarządu	-7 280	-7 339	-0,8%	-1 739	-2 319	-25%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 405	-4 022	-65,1%	58	-1 946	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 932	-7 632		-1 282	3 373	
Przychody finansowe	2 213	715	310%	194	152	28%
Koszty finansowe	-648	-1 138	-43%	-196	-1 071	-82%
Zysk (strata) netto	-406	-7 295		-912	456	
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 675	-6 206		-45	564	
Akcjonariuszom niekontrolującym	-2 081	-1 089		-867	-108	
EBITDA	229	-5 480		-741	4 035	

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 IV kwartale 2012 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej były aktywa obrotowe, które stanowiły 73,5% sumy bilansowej (79,5% rok wcześniej). Kapitał pracujący utrzymywał się na stałym poziomie 40 mln zł. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 71,8 mln zł wobec 108 mln zł rok wcześniej. Największą pozycję stanowiły należności 39,9 mln zł (spadek o 34% r/r), następnie zapasy 16,6 mln zł (spadek o 53% r/r) i gotówka 15,3 mln zł (wzrost o 33% r/r).

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

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kapitał własny, który stanowił 60% sumy bilansowej (na koniec 2011 było to 44%).

Zatrudnienie

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy księgowości	Pracownicy działu administracyjni	RAZEM
31.12.2011	45	4	54	1	4	19	127
31.12.2012	51	4	67	2	5	18	147
Zmiana	6	-	13	1	1	-1	20
Zmiana %	13%	-	24%	50%	25%	-5%	16%

W IV kwartale 2012 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie w ARCUS S.A. uległo zwiększeniu ze 127 do 147 osób (wzrost o 16%). Największy wzrost zanotowano w dziale handlowym (wzrost o 13 osób, tj. o 24%) i dziale serwisu (wzrost o 6 osób, tj. 13%), 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 IV kwartału 2012 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31.12.2011	8	2	5	1	1	3	20
31.12.2012	9	1	6	2,5	2	4	24,5
Zmiana	1	-1	1	1,5	1	1	4,5
Zmiana %							

W T-matic w IV 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 IV kwartału 2012 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31.12.2011			3		2	1	6
31.12.2012			3		2	3	8
Zmiana			-		-	2	2
Zmiana %			-		-	33%	33%

W Docusoft w IV kwartale 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, nieznacznemu zwiększeniu uległo zatrudnienie w dziale 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). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegocjacji w zakresie cenowym,
- zmiana sytuacji gospodarczej w Polsce, co może wpłynąć na popyt na produkty i usługi 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.

- 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),
- zmiany stóp procentowych mogące wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytów bankowych.

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 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 31.12.2012 i porównawczo na dzień 31.12.2011. 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 SA (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 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. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego 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- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	4 599
Przychody ze sprzedaży usług	20 414	22 366	10 274
Przychody ze sprzedaży towarów	164 261	138 016	183 625
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży	184 675	160 382	198 498
w tym			
dla jednostek powiązanych	5	600	765

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Sprzedaż w kraju	145 624	160 087	198 027
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	39 051	295	471
Razem przychody ze sprzedaży	184 675	160 382	198 498

Koszty działalności operacyjnej

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Zużycie materiałów i energii	7 469	7 486	5 585
Usługi obce	16 067	15 961	14 283
Podatki i opłaty	904	958	591
Wynagrodzenia	15 650	15 666	12 812
Świadczenia na rzecz pracowników	3 453	2 152	2 320
Amortyzacja	2 161	2 152	1 533
Pozostałe koszty rodzajowe	1 639	1 175	2 355
Wartość sprzedanych towarów	138 578	118 381	159 860
Razem koszty działalności	185 921	164 414	199 339
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-227	-161	-553
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
koszty sprzedaży	23 907	23 993	20 988
Koszty ogólnego zarządu	7 280	7 339	6 762
Koszt własny sprzedaży	154 961	133 243	171 036

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	30	10	0
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	24	12
Likwidacja środków trwałych	28	0	24
Przekazane darowizny	26	66	61
Aktualizacja wartości akt niefinansowych	465	3 641	74
Straty w majątku	0	21	41
Koszty rozwiązania umów	419	0	0
Pozostałe	434	193	32
Razem	1 405	4 022	287

Sezonowość lub cykliczność działań

Działalność ARCUS S.A. nie podlega istotnej 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 SA 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 telematiki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment smart grid (telemetrii) obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),

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 31.12.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	142 850	4 350	24 105	13 370	184 675
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	142 850	4 350	24 105	13 370	184 675
Przychody razem segmentu	142 850	4 350	24 105	13 370	184 675
Wynik segmentu	12 635	-916	581	-1 204	11 096
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-13 028
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-1 932
Przychody finansowe netto	-	-		-	1 565
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-367
Podatek dochodowy	-	-		-	-39
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-406
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	55 502	1 442	9 370	5 766	72 080
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	25 677
Aktywa ogółem	55 502	1 442	9 370	5 766	97 757
Pasywa segmentu	25 100	652	4 238	2 607	32 597
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	65 160
Pasywa ogółem	25 100	652	4 238	2 607	97 757

Okres od 01.01 do 31.12.2011

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Przychody razem segmentu	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Wynik segmentu	7 150	332	-1 656	-2 787	3 039
Koszty nieprzypisane	-			0	-10 671
Zysk z działalności operacyjnej	-			-	-7 632
Przychody finansowe netto	-			-	-423
Zysk przed opodatkowaniem	-			-	-8 055
Podatek dochodowy	-			-	760
Zysk netto za rok obrotowy	-			-	-7 295
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	88 978	3 216	7 504	7 318	107 016
Aktywa nieprzypisane	-			0	28 723
Aktywa ogółem	88 978	3 216	7 504	7 318	135 739
Pasywa segmentu	53 621	1 938	4 522	4 377	64 458
Pasywa nieprzypisane	-			-	71 281
Pasywa ogółem	18 264		1 745	499	135 739

Okres od 01.01 do 31.12.2010

	Segment IT	Telematyka i telemetria	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	181 625	5 063	11 810	198 498
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 625	5 063	11 810	198 498
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	181 625	5 063	11 810	198 498
Wynik segmentu	6 383	-2 035	557	4 905
Koszty nieprzypisane	-	-	0	5 384
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-479
Przychody finansowe netto	-	-	-	906
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	427
Podatek dochodowy	-	-	-	-159
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	268
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	62 846	4 011	12 584	79 441
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	45 209
Aktywa ogółem	62 846	4 011	12 584	124 650
Pasywa segmentu	29 566	19 625	2 412	51 603
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	73 047
Pasywa ogółem	29 566	19 625	2 412	124 650

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	1 675	-6 206	1 162
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,23	-0,84	0,16

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 IV 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:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	3 443	1 986	491
Rozwiązanie	-3 443	-1 986	-491
Utworzenie	4 382	3 443	1 986
Stan na koniec okresu	4 382	3 443	1 986

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	1 719	1 059	387
Rozwiązanie	-1 719	-1 059	-387
Utworzenie	2 249	1 719	1 059
Stan na koniec okresu	2 249	1 719	1 059

W 2012 roku utworzono 465 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

Pozostałe koszty operacyjne:

	2012	2011	2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	30	10	0
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	24	0
Likwidacja środków trwałych	28	0	24
Przekazane darowizny	26	66	61
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	465	3 641	74
Straty w majątku	0	21	41
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3	67	43
Koszty rozwiązania umów	419	0	0
Pozostałe	434	193	32
Razem	1 405	4 022	287

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Bilans otwarcia	3 334	2 729	1 163
Utworzenie rezerwy	2 450	783	2 123
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 926	508	2 064
Rezerwa na odprawy emerytalne	348	275	59
Inne	176	0	0
Wykorzystanie rezerw	2 125	160	448
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 100	160	448
Rezerwa na odprawy emerytalne	25	0	0
Rozwiązanie rezerw	1 314	18	109
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 084	18	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	230	0	109
Bilans zamknięcia	2 345	3 334	2 729

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 693	2 568	2 314
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	652	766	415
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
Razem	2 345	3 334	2 729
w tym część:			
Część długoterminowa	231	538	1 353
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	28	5	1 095
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	203	533	258
Część krótkoterminowa	2 114	2 796	1 376
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 665	2 563	1 219
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	449	239	157
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.

Aktywa trwałe

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe	2 755	3 133	1 619
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia	767	895	276
Środki transportu	741	826	473
Pozostałe	1 247	1 412	870
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 755	3 133	1 619

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2012:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		895	826	1 412	3 133
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia-nabycie		897	158	2 020	3 075
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	788	52	2 039	2 879
Stan na 31.12.2012	0	2 343	1 249	3 447	7 039
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia-amortyzacja	0	650	195	730	1 575
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	413	4	584	1 001
Stan na 31.12.2012	0	1 576	508	2 200	4 284
Netto na dzień 31.12.2012	0	767	741	1 247	2 755

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2011:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		276	473	870	1 619
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Zwiększenia-nabycie		1 005	653	1 212	2 870
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	168	588	146	902
Stan na 31.12.2011	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Umorzenie					
Stan na 01.01.2011	0	1 121	605	1 530	3 256
Zwiększenia-amortyzacja	0	385	133	657	1 175
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	167	421	133	721
Stan na 31.12.2011	0	1 339	317	2 054	3 710
Netto na dzień 31.12.2011	0	895	826	1 412	3 133

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2010:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		312	586	2 986	3 884
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Zwiększenia- nabycie		128	105	389	622
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	101	50	2 177	2 328
Stan na 31.12.2010	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 058	437	1 202	2 697
Zwiększenia-amortyzacja	0	161	178	334	673
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	98	10	6	114
Stan na 31.12.2010	0	1 121	605	1 530	3 256
Netto na dzień 31.12.2010	0	276	473	870	1 619

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
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

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Towary w magazynie	16 584	22 586	27 900
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	1	12 937	1 310
Razem	16 585	35 523	29 210

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zapasy brutto	16 910	39 181	29 303
Odpis aktualizujący wartość magazynów	- 325	- 3 658	- 93
Razem zapasy netto	16 585	35 523	29 210

Należności

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	40 442	61 275	37 492
Odpis aktualizujący wartość należności	- 468	- 203	- 172
Razem	39 974	61 072	37 320

Środki pieniężne

Na koniec IV kwartału 2012 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 15.267 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	12	39	49
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	333	807	1 184
Lokaty krótkoterminowe	14 922	10 650	40 900
Razem	15 267	11 496	42 133

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Akcje jednostek notowanych	1 647	1 855	2 278
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 Gieldzie 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 31.12.2012 wyniósł 4,75 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 Gieldzie 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 31.12.2012 Spółka posiadała 31.716 akcji własnych zakupionych w średniej cenie 2,90 zł. Stanowią one 0,43% 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 IV kwartał 2012 roku:

Akcjonariusz	Stan na dzień 31.12.2012 roku i dzień publikacji raportu za IV 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 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Kredyty i pożyczki

W IV kwartale 2012 roku w Grupie nie udzielono żadnych poręczeń kredytu lub pożyczek bądź gwarancji, z wyjątkiem standardowych gwarancji ubezpieczeniowych wadium i należytego wykonania umowy. Spółka na dzień 31 grudnia 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 31.12.2012 r. zawarte w lutym i kwietniu 2012 linie kredytowe w Kredyt Bank BZ WBK i BRE Bank na kwoty 20 i 25 mln zł.

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

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	4 000	9 707	0
Razem	4 000	9 707	0

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
Na rzecz pozostałych jednostek:	66 802	66 972	42 726
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	39 155	38 452	23 206
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	4 000	4 000	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	6 511	5 653	2 409
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	1 000	1 000	957
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	18 512	17 667	15 840
e) Zobowiązania wobec leasingodawców	10 132	10 132	0
2) Przewłaszczenie magazynów	7 000	16 000	7 000
3) Cesja należności	10 000	10 000	10 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy importowej	1 647	2 520	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 31 grudnia 2012 roku 7.511 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 powiązаныmi

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

Ponadto podmiotami powiązanyymi 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, członek 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. byli 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 był 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 czterech kwartałów 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	93	0	14
ZDIZ Mełno		0	43	0	0
eSaldo J.M. Zalewska BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	57	0	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		0	134	0	10
Razem		6	23 131	5	168
Rok 2 011					
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Kom.		585	6 671	720	2 872
OBP Incentive			182		
ZDIZ Mełno			41		4
Prof. M. Wierzbowski		15	47	1	
Razem		600	6 941	721	2 876
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 BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek			83		9
ADD Polska Sp. z o.o. ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa			35	1	16
Razem		896	1 841	988	29

Zmiany w strukturze Grupy

W IV 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 IV 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 31.12.2012 r. Spółka posiadała 31.716 akcji własnych.

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

W IV 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. 20.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w IV 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 IV kwartale 2012 roku umów kredytów i pożyczek.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 1 marca 2013 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 1 marca 2013 roku.

Sporządzono Warszawa, 1 marzec 2013 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

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

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za IV 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		
		2012 Nie badano	2011 badano	2010 badano	2012 Nie badano	2011 badano	2010 badano
I	Przychody ze sprzedaży	180 408	153 235	193 442	43 226	37 012	48 307
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 253	-5 422	1 612	779	-1 310	403
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 286	-5 338	2 856	1 267	-1 289	713
IV	Zysk (strata) netto	4 002	-5 067	2 255	959	-1 224	563
	EBITDA	5 262	-3 807	2 957	1 261	-919	738
V	Całkowite dochody ogółem	3 833	-5 633	2 031	918	-1 361	507
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-37 337	-35 742	23 440	-8 946	-8 633	5 854
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 500	-4 500	-2 918	-1 078	-1 087	-729
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 622	7 930	1 374	2 545	1 915	343
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	-31 215	-32 312	21 896	-7 479	-7 805	5 468
X	Zysk (strata) netto na akcję	0,54	-0,69	0,30	0,13	-0,17	0,08
	Stan na:	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.12	31.12.11	31.12.10
XI	Aktywa razem	100 245	132 196	122 671	24 521	22 696	30 975
XII	Zobowiązania długoterminowe	4 883	5 814	4 871	1 194	1 106	1 230
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	30 082	64 843	50 852	7 358	6 811	12 840
XIV	Kapitał własny	65 280	61 539	66 948	15 968	14 780	16 905
XV	Kapitał zakładowy	740	740	740	181	168	187
XVI	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVII	Wartość księgowa na akcję	8,83	8,32	9,05	2,16	2,00	2,29

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
- kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,
- kurs NBP 3,9603 zł z dnia 31.12.2010.

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 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 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 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.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010	01.10.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.10.- 31.12.2010
	tys. zł Nie badano	tys. zł badano	tys. zł badano	tys. zł Nie badano	tys. zł badano	tys. zł badano
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	180 408	153 235	193 177	72 316	75 504	78 498
Koszt własny sprzedaży	-150 510	-127 233	-166 981	-61 489	-61 043	-70 023
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	29 898	26 002	26 196	10 827	14 461	8 475
Pozostałe przychody operacyjne	755	215	40	245	560	0
Koszty sprzedaży	-21 344	-22 329	-19 333	-9 048	-8 437	-4 531
Koszty ogólnego zarządu	-5 638	-5 435	-5 384	-1 251	-1 608	-1 422
Pozostałe koszty operacyjne	-418	-3 875	-172	156	-1 806	-44
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 253	-5 422	1 347	929	3 170	2 478
Przychody finansowe	2 202	1 047	1 646	192	-132	408
Koszty finansowe	-169	-963	-137	27	-639	-106
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 286	-5 338	2 856	1 148	2 399	2 780
Podatek dochodowy:						
część bieżąca	-1 284	271	-601	-197	-2 082	-544
część odroczone	-389	-70	-930	-358	-70	-738
-895	341	329	161	-2 012	194	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 002	-5 067	2 255	951	317	2 236
Zysk (strata) netto	4 002	-5 067	2 255	951	317	2 236
Zysk (strata) na jedną akcję						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły i rozwodniony	0,54	-0,69	0,30	0,13	0,04	0,30

	2012	2011	2010	01.10.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.10.- 31.12.2010
	tys. zł Nie badano	tys. zł badano	tys. zł badano	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	4 002	-5 067	2 255	951	317	2 236
Inne całkowite dochody:						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-209	-699	-276	-52	-189	160
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	40	133	52	10	36	-30
Inne całkowite dochody netto	-169	-566	-224	-42	-153	130
Całkowity dochód za okres	3 833	-5 633	2 031	909	164	2 366
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję	0,52	-0,76	0,27	0,12	0,02	0,32
zwykły i rozwodniony						

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

Aktywa	Stan na 31.12.2012 nie badano	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 642	2 951	1 242
Wartości niematerialne	2 132	1 949	498
Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 975	5 975	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 647	1 855	2 278
Należności długoterminowe	8 366	10 268	4 984
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 602	2 391	1 471
Razem	22 364	25 389	14 071
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	14 898	34 241	28 186
Inwestycje krótkoterminowe	1 695	5 702	5 248
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 922	57 701	33 691
Środki pieniężne	14 366	9 163	41 475
Razem	77 881	106 807	108 600
AKTYWA RAZEM	100 245	132 196	122 671

Pasywa	Stan na 31.12.2012 nie badano	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nom.	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-735	-566	-224
Akcje własne	-92	0	0
Zyski zatrzymane	27 343	23 341	28 408
	65 280	61 539	66 948
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	1 473	1 427	939
Rezerwy na zobowiązania	228	412	1 294
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 182	3 975	2 638
	4 883	5 814	4 871
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 932	52 306	49 212
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	389	70	266
Rezerwy na zobowiązania	1 761	2 760	1 374
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	4 000	9 707	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	30 082	64 843	50 852
Pozostałe pasywa	736	0	0
PASYWA RAZEM	100 245	132 196	122 671

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
Zysk netto	0	0	4 002	0		4 002
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-169		-169
Nabycie akcji własnych					-92	-92
Stan na 31 grudnia 2012	740	38 024	27 343	-735	-92	65 280

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 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				-224	-224
Stan na 31 grudnia 2010	740	38 024	28 408	-224	66 948

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01 - 31.12.2010
Dane w tys. zł			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 286	-5 338	2 856
Korekty o pozycje	4 472	-30 404	20 584
Amortyzacja	1 589	1 260	702
Odsetki	-405	-964	-1 641
Dywidendy otrzymane	-107	-52	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	-73	3	-10
Zmiana stanu zapasów	19 343	-6 055	-10 589
Zmiana stanu należności	14 452	-21 377	15 172
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-30 196	-2 981	18 296
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-226	-266	-949
Inne	95	28	-397
Razem	9 758	-35 742	23 440
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	5 048	58	652
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	-3	10
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	4 868	9	642
Dywidendy otrzymane	107	52	
Wydatki	-4 850	-4 558	-3 570
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 350	-4 458	-720
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-1 500	-100	-2 819
Inne	0	0	-31
Razem	198	-4 500	-2 918
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	5 085	10 350	1 588
Odsetki otrzymane	1 085	643	1 588
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 000	9 707	0
Wydatki	-9 838	-2 420	-214
Nabycie udziałów	0	-2 010	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	0	-367	0
Splata kredytów i pożyczek	-9 707	0	0
Odsetki zapłacone	-39	-43	-214
Nabycie akcji własnych	-92	0	0
Razem	-4 753	7 930	1 374
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 203	-32 312	21 896
Środki pieniężne na początek okresu	9 163	41 475	19 579
Środki pieniężne na koniec okresu	14 366	9 163	41 475

Sporządzono Warszawa, 1 marzec 2013 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

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

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu