



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU



Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 14 listopada 2013 r.

JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 26 LAT

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2013	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
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	21
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	22
Oświadczenie o zgodności.....	22
Podstawa konsolidacji.....	23
Zmiany zasad rachunkowości	24
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	24
Przychody ze sprzedaży.....	24
Koszty działalności operacyjnej.....	25
Pozostałe koszty operacyjne	26
Sezonowość lub cykliczność działań.....	26
Przychody i wyniki segmentów branżowych	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 niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	29
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	29

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda.....	30
Aktywa trwałe	30
Zapasy.....	32
Należności	33
Środki pieniężne	33
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33
Kapitał podstawowy.....	34
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	34
Kredyty i pożyczki.....	35
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.....	35
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
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.....	38
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	38
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2013.....	40

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I-III Q 2013	I-III Q 2012	I-III Q 2011	Za rok 2012	I-III Q 2013	I-III Q 2012	I-III Q 2011	Za rok 2012
I	Przychody ze sprzedaży	209 615	109 835	80 024	184 816	49 635	26 184	19 802	44 282
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 870	-650	-10 403	-1 791	-680	-155	-2 574	-429
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 741	917	-10 135	-226	-649	219	-2 508	-54
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-2 579	506	-8 754	-397	-611	121	-2 166	-95
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 517	1 720	-7 882	1 685	-596	410	-1 950	404
VI	EBITDA	-1 271	1 028	-8 961	230	-301	245	-2 217	55
VII	Całkowite dochody ogółem	-2 324	379	-9 167	-566	-550	90	-2 268	-136
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 262	1 593	-8 295	1 516	-536	380	-2 053	363
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23	20 659	-37 417	14 047	-5	4 925	-9 259	3 366
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 726	-2 857	-2 437	-3 339	-645	-681	-603	-800
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 730	-7 143	3 933	-6 937	2 541	-1 703	973	-1 662
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	7 981	10 659	-35 921	3 771	1 890	2 541	-8 888	904
		w tys. zł				w tys. EUR			
	Stan na:	30.09.13	30.09.12	30.09.11	31.12.12	30.09.13	30.09.12	30.09.11	31.12.12
XIII	Aktywa razem	147 224	100 917	94 678	97 787	34 918	24 531	21 463	23 919
XIV	Zobowiązania długoterminowe	4 739	6 899	9 225	6 870	1 124	1 677	2 091	1 680
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	87 035	33 578	28 004	32 230	20 643	8 162	6 348	7 884
XVI	Kapitał własny	55 450	59 704	57 449	58 687	13 151	14 513	13 023	14 355
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 725	61 516	58 196	61 367	13 454	14 954	13 193	15 011
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	176	180	168	181
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)	-0,34	0,23	-1,07	0,23	-0,08	0,06	-0,23	0,05
XXI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	-0,34	0,23	-1,07	0,23	-0,08	0,06	-0,23	0,05
XXII	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	7,67	8,32	7,87	8,30	1,82	2,02	1,78	2,03

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,2163 zł z dnia 30.09.2013,
 - kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
 - kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
 - kurs NBP 4,4112 zł z dnia 30.09.2011,

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2013, 2012 i 2011 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 30.09.2013 wynosi 4,2231 zł
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2011 wynosi 4,0413 zł.

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2013**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres					
	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	01.07- 30.09.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	209 615	109 835	80 024	103 556	35 723	26 775
Koszt własny sprzedaży	188 302	89 865	68 620	95 046	28 618	22 946
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 313	19 970	11 404	8 510	7 105	3 829
Pozostałe przychody operacyjne	911	624	288	557	132	200
Koszty sprzedaży	20 339	14 240	15 102	6 977	4 960	3 336
Koszty ogólnego zarządu	4 176	5 541	4 914	1 636	1 368	1 537
Pozostałe koszty operacyjne	579	1 463	2 079	544	474	42
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 870	-650	-10 403	-90	435	-886
Przychody finansowe	1 215	2 019	693	374	656	148
Koszty finansowe	1 086	452	425	391	328	383
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 741	917	-10 135	-107	763	-1 121
Podatek dochodowy:						
Podatek bieżący	162	-411	1 381	-117	-303	349
Podatek odroczony	-13	-31	0	0	-31	0
Podatek odroczony	175	-380	1 381	-117	-272	349
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 579	506	-8 754	-224	460	-772
Zysk (strata) netto	-2 579	506	-8 754	-224	460	-772
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 517	1 720	-7 882	-489	1 090	-466
Akcjonariuszom niekontrolującym	-62	-1 214	-872	265	-630	-306
EBITDA	-1 271	1 028	-8 961	450	914	-288
Zysk (strata) netto zanualizowany	-3 491	1 965	-6 950			
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	-0,34	0,23	-1,07	-0,07	0,15	-0,06
Rozwodniony	-0,34	0,23	-1,07	-0,07	0,15	-0,06

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	01.07- 30.09.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	-2 579	506	-8 754	-224	460	-772
Składniki innych całkowitych dochodów						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	315	-157	-510	167	812	-237
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-60	30	97	-32	-154	45
Suma składników innych całkowitych dochodów	255	-127	-413	135	658	-192
Całkowity dochód za okres	-2 324	379	-9 167	-89	1 118	-964
Całkowity dochód za okres przypadający na						
akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 262	1 593	-8 295	-354	1 748	-658
akcjonariuszy nie kontrolujących	-62	-1 214	-872	265	-630	-306

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne	4 623	4 704	4 454	2 426
Wartości firmy z konsolidacji	4 381	4 381	4 381	4 817
Rzeczowe aktywa trwałe	2 771	2 755	3 070	3 161
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 661	1 647	1 699	1 768
Należności długoterminowe	7 546	8 366	9 136	7 168
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	4 280	4 270	3 178	4 321
	25 262	26 123	25 918	23 661
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	33 514	16 281	21 903	39 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65 152	40 116	30 941	25 378
Aktywa finansowe – instrumenty zabezpiecz.	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	48	0	0	0
Środki pieniężne	23 248	15 267	22 155	6 218
	121 962	71 664	74 999	71 017
AKTYWA RAZEM	147 224	97 787	100 917	94 678

Pasywa	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
	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	-480	-735	-693	-637
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Akcje własne	-273	-92	-20	0
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	18 964	23 680	23 715	20 319
	56 725	61 367	61 516	58 196
Udziały jednostek niekontrolujących	-1 275	-2 680	-1 812	-747
Kapitał własny ogółem	55 450	58 687	59 704	57 449
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczony	2 172	2 277	1 785	1 881
Rezerwy na zobowiązania	481	231	308	394
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 086	4 362	4 806	6 950
	4 739	6 870	6 899	9 225
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16 999	4 000	3 895	2 495
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 227	25 892	27 981	23 425
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	224	31	0
Rezerwy na zobowiązania	809	2 114	1 671	2 084
	87 035	32 230	33 578	28 004
Pozostałe pasywa	0	0	736	0
PASYWA RAZEM	147 224	97 787	100 917	94 678

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	38 514	23 680	-735	-92	61 367	-2 680	58 687
Zysk netto	0	-2 517	0		-2 517	-62	-2 579
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej (korekta konsolidacyjna)		-1 467			-1 467	1 467	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	255		255	0	255
Przeznaczenie części zysku roku 2012 na wypłatę dywidendy		-732			-732		-732
Nabycie akcji własnych celem umorzenia		0		-181	-181		-181
Stan na 30 września 2013 roku (nie badano)	38 514	18 964	-480	-273	56 725	-1 275	55 450

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566		59 943	-598	59 345
Zysk netto	0	1 685	0		1 685	-2 082	-397
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	-169		-169	0	-169
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-92	-92		-92
Stan na 31 grudnia 2012 roku	38 514	23 680	-735	-92	61 367	-2 680	58 687

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 30 września 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						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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 30.09.2013	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 30.09.2012	Za okres 01.01- 30.09.2011
Działalność operacyjna				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 741	-226	917	-10 135
Korekty o pozycje	2 718	14 273	19 742	-27 282
Amortyzacja	1 599	2 161	1 678	1 442
Odsetki otrzymane	138	-272	-113	-836
Dywidendy otrzymane	-69	-107	0	-52
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-75	-62	39	5
Zmiana stanu zapasów	-17 233	19 242	13 620	-9 221
Zmiana stanu należności	-21 927	9 401	16 438	13 585
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	40 040	-14 534	-13 641	-29 945
Zmiana stanu innych aktywów	317	-1 429	1 773	-420
Podatek dochodowy zapłacony	-285	-226	-70	-266
Inne	213	99	18	-1 574
	-23	14 047	20 659	-37 417
Działalność inwestycyjna				
Wpływy	195	180	-28	47
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	126	73	-28	-5
Dywidendy otrzymane	69	107	0	52
Wydatki	-2 921	-3 519	-2 829	-2 484
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 921	-3 519	-2 829	-2 484
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0
	-2 726	-3 339	-2 857	-2 437
Działalność finansowa				
Wpływy	17 504	4 478	4 176	5 276
Emisja akcji	0	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 999	4 000	3 895	2 495
odsetki	505	478	281	1 180
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	1 601
Wydatki	-6 774	-11 415	-11 319	-1 343
Nabycie udziałów	0	0	0	-10
Splata kredytów i pożyczek	-4 865	-11 207	-11 207	-2
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-43	-11	-6	-986
Dywidendy wypłacone	-732	0	0	0
Odsetki zapłacone	-953	-105	-86	-345
Nabycie akcji własnych	-181	-92	-20	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 730	-6 937	-7 143	3 933
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 981	3 771	10 659	-35 921
Środki pieniężne na początek okresu	15 267	11 496	11 496	42 139
Środki pieniężne na koniec okresu	23 248	15 267	22 155	6 218

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

Firma:	ARCUS S.A.
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 536 09 00
Fax:	+ 48 22 831 70 43
Poczta elektroniczna:	arcus@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 od dnia 1 października 2013 r. to ul. Kolejowa 5/7 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 telematiki i telemetrii (monitoring floty oraz wdrażanie inteligentnych sieci energetycznych i systemów pomiarowych),
- integracji rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Na dzień bilansowy, tj. 30.09.2013 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 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Pelc – 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.

W styczniu 2013 r. spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. W kwietniu 2013 r. Arcus SA objęła za gotówkę 220 tys. akcji za łączną cenę 1.980.000 zł uzyskując 61% głosów i 65,6% udziału w kapitale.

Struktura własnościowa nie uległa zmianie. Przejęcie akcji T-matic Systems SA rozliczane jest metodą ceny nabycia.

Firma:	T-matic Systems SA
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 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:	65,6%
Udział w głosach	61%

Spółka T-matic Systems SA (wcześniej jako spółka 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. W styczniu 2013 r. została przekształcona w spółkę akcyjną i została wpisana do KRS pod numerem KRS 0000444112 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS.

Przedmiotem działalności T-matic Systems SA 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 2013 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 103.556 tys. zł i były o 190% wyższe w stosunku do analogicznego okresu w 2012 roku. Narastająco za trzy kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 209.615 tys. zł i były o 91% wyższe niż w tym samym okresie roku 2012. W ujęciu jednostkowym przychody III kwartału wyniosły 98.206 tys. zł i były o 160% wyższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 205.459 tys. zł, co oznacza wzrost o 90%.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie 1-3 kwartału 2013 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 149.518 tys. zł (wzrost o 103%),
- segment pozostałych usług – przychody 8.049 tys. zł (spadek o 13%),
- segment telematyki – przychody 2.941 tys. zł (wzrost o 3%),
- segment telemetrii – przychody 49.107 tys. zł (wzrost o 104%).

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 8.510 tys. zł zysku brutto na sprzedaży, co oznacza wzrost w porównaniu do III kwartału 2012 roku o 20%. Narastająco zysk na sprzedaży osiągnął wartość 21.313 tys. zł (wzrost o 7%). W ujęciu jednostkowym wynik ten osiągnął w III kwartale 2013 roku wartość 6.694 tys. zł (spadek o 3%) i narastająco 17.276 tys. zł (spadek o 9%).

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w III kwartale 2013 roku 9.157 tys. zł (wzrost o 35%), co jest spowodowane w głównej mierze wzrostem kosztów sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej narastająco osiągnęły wartość 25.094 tys. zł i były wyższe o 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012. Wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży, spowodowany częściowo wzrostem zatrudnienia (Grupa zwiększyła zatrudnienie o ok. 10%) oraz zwiększone koszty sprzedaży związane z realizacją części projektów.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zrealizowała stratę operacyjną 90 tys. zł, wobec 435 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio -2.870 tys. zł i -650 tys. zł straty operacyjnej. Sama ARCUS S.A. odnotowała w III kwartale stratę operacyjną 522 tys. zł, wobec 1.836 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco jednostkowa strata operacyjna osiągnęła wartość 2.584 tys. zł w wobec zysku 2.324 tys. zł rok wcześniej.

Na wynikach Grupy ciąży nadal wynik słabego pierwszego półrocza 2013, gdy gospodarka osiągnęła dno koniunktury. Widoczny jest stopniowy wzrost popytu, ale nadal jest on na niższym poziomie niż w roku ubiegłym, ponadto część klientów z sektora publicznego, w związku z zaostrzeniem polityki budżetowej, przełożyło realizację swoich zamówień na początek przyszłego roku, aby znalazły się one już w nowej perspektywie budżetowej. Ma to istotny wpływ na wynik bieżącego okresu, zarząd liczy jednak, że te zlecenia zostaną zrealizowane w okresie późniejszym.

Jeżeli chodzi o wyniki poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej to w okresie trzech kwartałów 2013 roku wypracowały one:

- segment IT – 4.877 tys. zł (spadek o 38%),
- segment pozostałych usług – -1.441 tys. zł,
- segment telematyki – strata 3.216 tys. zł,
- segment telemetrii (smart grid) – zysk 2.881 tys. zł (wzrost o 400%).

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował spadek wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2012, co w dużej mierze spowodowane było koniecznością obniżenia marż, wzrostem kosztów sprzedaży oraz zawieszeniem w czasie realizacji części kontraktów. Segment pozostałych usług zanotował w okresie 1-3Q2013 wynik ujemny, co także ma związek z koniunkturalnym spadkiem popytu klientów i presją na marże oraz wzrostem zatrudnienia w tym segmencie, co pociąga za sobą wzrost 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 zostało dofinansowywane ze środków Unii Europejskiej.

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 od 2 lat przeżywają najgłębszy kryzys, utrzymują zdolność operacyjną, ale 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.

Segment telemetrii (smart grid) odnotował wynik dodatni.

Po uwzględnieniu wpływu przeceny aktywów finansowych (akcje Tauton), rezerw na zapasy, wynagrodzenia i na odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa w III kwartale 2013 roku wygenerowała 224 tys. zł straty wobec 460 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio – strata 2.579 tys. zł za okres 1-3Q2013 i zysk 506 tys. zł w analogicznym okresie roku 2012.

Jednostkowo Arcus S.A. w III kwartale zrealizowała 479 tys. zł straty netto (1.738 tys. zł zysku rok wcześniej), a narastająco stratę 2.081 tys. zł wobec 3.051 tys. zł zysku za III kwartały 2012 roku.

Zasadniczy wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży oraz spadek dochodów finansowych spowodowanych niekorzystnym trendem kursu walut, co ma na Arcus, jako importera, istotny wpływ. W okresie tym, w związku z realizacją dużych zamówień dla sektora energetycznego, nastąpiło istotne zwiększenie akcji kredytowej, co podniosło koszty finansowe związane z odsetkami. Kilka istotnych kontraktów, mogących mieć wpływ na

wynik końcowy Grupy, uległo zawieszeniu w czasie w związku z oszczędnościami budżetowymi w roku 2013.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników Grupy w III kwartale 2013 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	Zmiana %	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	209 615	109 835	91%	103 556	35 723	190%
Koszt własny sprzedaży	188 302	89 865	109%	95 046	28 618	232%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 313	19 970	7%	8 510	7 105	20%
Pozostałe przychody operacyjne	911	624	46%	557	132	321%
Koszty sprzedaży	20 339	14 240	43%	6 977	4 960	41%
Koszty ogólnego zarządu	4 176	5 541	-25%	1 636	1 368	20%
Pozostałe koszty operacyjne	579	1 463	-60%	544	474	15%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 870	-650		-90	435	
Przychody finansowe	1 215	2 019	-40%	374	656	-43%
Koszty finansowe	1 086	452	140%	391	328	19%
Zysk (strata) netto	-2 741	506		-224	460	
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 517	1 720		-489	1 090	
Akcjonariuszom niekontrolującym	-62	-1 214		265	-630	
EBITDA	-1 271	1 028		450	914	

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 2013 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej były aktywa obrotowe, które stanowiły 83% sumy bilansowej (74% rok wcześniej). Kapitał pracujący wynosił 35 mln zł i uległ niewielkiemu obniżeniu z wartości 41 mln zł rok wcześniej. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 122 mln zł wobec 71 mln zł rok wcześniej. Największą pozycję stanowiły należności 65,1 mln zł (wzrost o 62% r/r), następnie zapasy 33,5 mln zł (w tym 11,1 mln zł zaliczek na poczet zakupu towarów) i gotówka 23,2 mln zł (wzrost o 52% r/).

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kredyt kupiecki oraz kapitał własny, który stanowiły odpowiednio 47% i 38% sumy bilansowej.

Zatrudnienie

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2012	50	4	63	2	5	17	141
30.09.2013	53	4	69	2	6	19	153
Zmiana	3	0	6	0	1	2	12
Zmiana %	6%	0	10%	0	20%	12%	9%

W III kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie w ARCUS S.A. uległo zwiększeniu ze 141 do 153 osób (wzrost o 9%). Największy wzrost ilościowo zanotowano w dziale handlowym i dziale serwisu, co jest 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.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-matic na koniec III kwartału 2013 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2012	11	4	5	3,92	2	3	28,92
30.09.2013	12	0	6	5	2	4	29
Zmiana	1	-4	1	1,08	0	1	0,08
Zmiana %	9%	-100%	20%	28%	0	33%	0

W T-matic w III kwartale 2013 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 2013 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2012	1	0	2	0	1	2	6
30.09.2013	1	0	6	0	1	2	10
Zmiana	0	0	4	0	0	0	4
Zmiana %	0	0	200%	0	0	0	67%

W Docusoft w III kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zwiększeniu uległo zatrudnienie w dziale programowania.

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,
- 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 2013. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2012 i 2011 roku. 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

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2013 oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które mogą mieć wpływ na ewidencję zdarzeń gospodarczych Emitenta. Dotychczas nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- b) MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

- c) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- d) MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- e) MSSF 12 *Ujawnienia udziału w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- f) Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- g) Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- h) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- i) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- j) Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- k) Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- l) KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Podstawa konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30.09.2013 i porównawczo na dzień 30.09.2012 i 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 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 powiązаныmi 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 2012 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 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 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- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	10 493	13 387	8 410
Przychody ze sprzedaży towarów	199 122	96 448	71 614
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży	209 615	109 835	80 024
w tym			
dla jednostek powiązanych	834	3	26

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Sprzedaż w kraju	164 313	109 532	79 800
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	45 302	303	224
Razem przychody ze sprzedaży	209 615	109 835	80 024

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 - 30.09.2013	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Zużycie materiałów i energii	4 528	4 224	4 524
Usługi obce	11 413	11 038	8 507
Podatki i opłaty	496	674	577
Wynagrodzenia	12 078	10 914	11 818
Świadczenia na rzecz pracowników	2 735	2 445	1 931
Amortyzacja	1 599	1 678	1 442
Pozostałe koszty rodzajowe	266	1 181	851
Wartość sprzedanych towarów	180 163	78 171	58 862
Razem koszty działalności	213 278	110 325	88 512
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	461	679	-124
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
koszty sprzedaży	20 339	14 240	15 102
Koszty ogólnego zarządu	4 176	5 541	4 914
Koszt własny sprzedaży	188 302	89 865	68 620

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01 - 30.09.2013	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	30	10
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	1	0	0
Przekazane darowizny	0	26	66
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	543	728	1 987
Koszty rozwiązania umów	0	419	
Pozostałe	35	260	16
Razem	579	1 463	2 079

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 SA nie podlega sezonowości, ale znaczącą część sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. 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. nie podlega sezonowości. 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 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 segment telemetryczny nie był istotny dla oceny działalności Grupy, dlatego nie był w okresie tym prezentowany.

Okres od 01.01 do 30.09.2013

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	149 518	2 941	49 107	8 049	209 615
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzn.	149 518	2 941	49 107	8 049	209 615
Przychody razem segmentu	149 518	2 941	49 107	8 049	209 615
Wynik segmentu	4 877	-3 216	2 881	-1 441	3 101
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-5 971
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-2 870
Przychody finansowe netto	-	-		-	129
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 741
Podatek dochodowy	-	-		-	162
Zysk netto	-	-		-	-2 579
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	81 853	773	26 606	4 374	113 606
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	33 618
Aktywa ogółem	81 853	773	26 606	4 374	147 224
Pasywa segmentu	52 310	494	17 004	2 795	72 603
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	74 621
Pasywa ogółem	52 310	494	17 004	2 795	147 224

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 zewnętrzn.	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	-	-		-	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	-	-	-	-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

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01- 30.09.2013	01.01 do 30.09.2012	01.01 do 30.09.2011
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)	-2 579	1 720	-7 882
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,34	0,23	-1,07
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,34	0,23	-1,07

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 2013 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:

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Stan na początek okresu	4 270	3 443	1 986
Rozwiązanie	-4 270	-3 443	-1 986
Utworzenie	4 280	3 178	4 321
Stan na koniec okresu	4 280	3 178	4 321

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Stan na początek okresu	2 277	1 719	1 059
Rozwiązanie	-2 277	-1 719	-1 059
Utworzenie	2 172	1 785	1 881
Stan na koniec okresu	2 172	1 785	1 881

W okresie I-III kwartału 2013 roku utworzono 543 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

	01.01 do 30.09.2013	01.01 do 30.09.2012	01.01 do 30.09.2011
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	30	10
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	1	0	0
Przekazane darowizny	0	26	66
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	543	728	1 987
Pozostałe	35	679	16
Razem	579	1 463	2 079

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Bilans otwarcia	2 345	3 334	2 729
Utworzenie rezerwy	622	1 430	1 425
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	622	1 430	1 425
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
Inne	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	1 059	2 349	1 282
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	829	2 100	1 282
Rezerwa na odprawy emerytalne	230	249	0
Rozwiązanie rezerw	618	436	394
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	618	254	254
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	182	140
Bilans zamknięcia	1 290	1 979	2 478

Stan rezerw na dzień 30 września 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	860	1 649	2 203
Rezerwa na odprawy emerytalne	430	330	275
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
Razem	1 290	1 979	2 478
w tym część:			
Część długoterminowa	481	308	394
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	278	108	171
Rezerwa na odprawy emerytalne	203	200	223
Część krótkoterminowa	809	1 671	2 084
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	582	1 541	2 032
Rezerwa na odprawy emerytalne	227	130	52
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem ARCUS S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 0,10 zł na akcję z podziału zysku za rok 2012, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2013 z dn. 21.06.2013.

Aktywa trwałe

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Środki trwałe	2 428	3 070	3 161
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia	707	836	838
Środki transportu	877	780	768
Pozostałe	844	1 454	1 555
Środki trwałe w budowie	343	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 771	3 070	3 161

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2013:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2013	0	2 343	1 249	3 447	7 039
Zwiększenia		907	351	1 006	2 264
- nabycie		907	351	1 006	2 264
Zmniejszenia	0	626	375	988	1 989
- sprzedaż i likwidacja		626	375	988	1 989
Stan na 30.09.2013	0	2 624	1 225	3 465	7 314
Umorzenie					
Stan na 01.01.2013	0	1 576	508	2 200	4 284
Zwiększenia	0	366	164	437	967
- amortyzacja	0	366	164	437	967
Zmniejszenia	0	25	324	16	365
- sprzedaż i likwidacja		25	324	16	365
Stan na 30.09.2013	0	1 917	348	2 621	4 886
Netto na dzień 30.09.2013	0	707	877	844	2 428

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
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
					0
Zmniejszenia	0	161	80	110	351
- sprzedaż i likwidacja		161	80	110	351
Stan na 30.09.2011	0	1 144	651	1 870	3 665
Netto na dzień 30.09.2011	0	838	768	1 555	3 161

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:

Środki trwale wykazywane pozabilansowo	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
na podstawie umowy leasingu	3 345	3 655	2 610
na podstawie umowy najmu	0	0	0
Razem	3 345	3 655	2 610

Zapasy

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Towary w magazynie	22 335	21 884	28 249
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	11 179	19	11 172
Razem	33 514	21 903	39 421

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Zapasy brutto	33 846	22 484	41 294
Odpis aktualizujący wartość magazynów	- 332	- 581	- 1 873
Razem zapasy netto	33 514	21 903	39 421

Należności

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	65 470	31 071	25 572
Odpis aktualizujący wartość należności	- 318	- 130	- 194
Razem	65 152	30 941	25 378

Środki pieniężne

Na koniec III kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 23.248 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Środki pieniężne w kasie	22	9	18
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 004	4 146	209
Lokaty krótkoterminowe	15 222	18 000	5 991
Razem	23 248	22 155	6 218

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Akcje jednostek notowanych	1 661	1 699	1 768
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 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON). Kurs akcji TAURON w dniu 28.09.2013 wyniósł 4,79 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 30.09.2013, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiadała 75.157 akcji własnych. Stanowią one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 12 o umorzeniu dotychczas skupionych akcji, w dniu 28.10.2013 został złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (Sąd Gospodarczy, XII Wydział KRS), wniosek o umorzenie 75.157 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć groszy) każda, nabytych dotychczas przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych (raport bieżący nr 34/2013 z 29.10.2013).

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 2013 roku:

Akcjonariusz	Stan na dzień 30 września 2013 roku i dzień publikacji raportu za III kw. 2013 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 2013 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Kredyty i pożyczki

Spółka na dzień 30 września 2013 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 ważności kredytu obrotowego w wysokości 7.500 tys. zł upływa w czerwcu 2014 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Jednocześnie Arcus posiada na 30.09.2013 r. linie kredytowe w BZ WBK na 24 mln zł i w BRE Bank na 25 mln zł. Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2013 roku umów kredytów i pożyczek.

W III kwartale 2013 Arcus SA udzieliła podmiotowi zależnemu Docusoft Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 1 mln zł. Nie udzielano poręczeń.

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	16 999	3 895	2 495
Razem	16 999	3 895	2 495

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
Na rzecz pozostałych jednostek:	80 810	48 708	48 612
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	58 959	28 009	29 844
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	17 100	4 000	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	22 886	5 497	4 824
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	0	0	1 170
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	18 973	18 512	19 850
2) Przewłaszczenie magazynów	8 190	7 000	7 000
3) Cesja należności	12 000	12 000	10 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy importowej	1 661	1 699	1 768

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 2013 roku 22.886 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 III kwartale 2013 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązany bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System SA i Docusoft Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązanyymi w 2013 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,
- JK System Jacek Kaźmierczak - działalność gospodarcza Jacka Kaźmierczaka, byłego członka zarządu T-matic Systems SA
- ADD Polska Sp. z o.o. sp-ka komandytowa – akcjonariusz T-matic Systems SA jest udziałowcem komandytariuszem spółki komandytowej
- ADD Polska Sp. z o.o. , akcjonariusz T-matic Systems SA jest udziałowcem spółki,
- Bluetech S.C. G.Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek – spółka cywilna dwóch byłych udziałowców T-matic Systems Sp. z o.o.
- Sebastian Kręć – członek zarządu T-matic Systems SA,

W okresie III kwartału 2013 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązаныmi 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 2013					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		5	0	0	0
JK System		0	22	0	0
ZDIZ Mełno		0	24	0	0
Sebastian Kręć		0	197	0	0
ADD Polska Sp. z o.o.		0	65	0	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		831	1058	845	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	4	0	0
Rok 2012					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		3	3	0	0
JK System		0	60	0	14
ZDIZ Mełno		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 Mełno			33		4
Prof.. M. Wierzbowski		14	44	17	
INFORSYS S.A.		768	172	827	
Razem		782	2 707	909	15

Zmiany w strukturze Grupy

W III kwartale 2013 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 2013.

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

W III kwartale 2013 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, na dzień 30.09.2013 r. Spółka posiadała 75.157 akcji własnych, a w dniu 28.10.2013 złożyła w KRS wniosek o ich umorzenie.

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

W III kwartale 2013 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

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 2013 roku umów kredytów i pożyczek. W III kwartale 2013 Arcus SA udzieliła podmiotowi zależnemu DocuSoft Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 1 mln zł. Nie udzielano poręczeń.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 14 listopada 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 14 listopada 2013 roku.

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2013 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

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

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2013

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za III kwartał 2013 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 2013	I-III Q 2012	2012	I-III Q 2011	I-III Q 2013	I-III Q 2012	2012	I-III Q 2011
I	Przychody ze sprzedaży	205 459	108 092	180 408	77 308	48 651	25 768	43 226	19 072
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 584	2 324	3 253	-8 213	-612	554	779	-2 090
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 254	4 138	5 286	-7 592	-534	986	1 267	-1 879
IV	Zysk (strata) netto	-2 081	3 051	4 011	-6 660	-493	727	961	-1 648
	EBITDA	-1 326	3 546	4 842	-7 618	-314	845	1 160	-1 885
V	Całkowite dochody ogółem	-1 826	2 924	3 842	-7 073	-432	697	921	-1 750
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 724	14 367	9 758	-36 743	-1 119	3 425	2 338	-9 092
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 379	2 109	198	-2 292	-800	503	47	-567
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 181	-4 931	-4 753	1 865	2 411	-1 175	-1 139	461
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	2 078	11 545	5 203	-37 170	492	2 752	1 247	-9 198
X	Zysk (strata) netto na akcję	-0,28	0,41	0,54	-0,90	-0,07	0,10	0,13	-0,22
	Stan na:	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.11	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.11
XI	Aktywa razem	152 522	102 667	100 245	92 557	36 174	24 957	24 521	20 982
XII	Zobowiązania długoterminowe	4 086	5 336	4 883	6 551	969	1 297	1 194	1 485
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	85 886	32 152	30 073	26 131	20 370	7 816	7 356	5 924
XIV	Kapitał własny	62 550	64 443	65 289	59 875	14 835	15 665	15 970	13 573
XV	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	176	180	181	168
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 księgowa na akcję	8,46	8,72	8,83	8,10	2,01	2,12	2,16	1,84

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,2163 zł z dnia 30.09.2013,
- kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
- kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
- kurs NBP 4,4112 zł z dnia 30.09.2011,

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2013, 2012 i 2011 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 30.09.2013 wynosi 4,2231 zł
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2011 wynosi 4,0413 zł,

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres					
	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	205 459	108 092	77 308	98 206	37 667	26 458
Koszt własny sprzedaży	188 183	89 021	66 194	91 512	30 778	22 388
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 276	19 071	11 114	6 694	6 889	4 070
Pozostałe przychody operacyjne	826	510	83	556	111	57
Koszty sprzedaży	16 960	12 296	13 571	5 883	3 837	2 767
Koszty ogólnego zarządu	3 207	4 387	3 770	1 383	989	1 109
Pozostałe koszty operacyjne	519	574	2 069	506	338	32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 584	2 324	-8 213	-522	1 836	219
Przychody finansowe	1 076	2 010	945	245	624	226
Koszty finansowe	746	196	324	-273	190	322
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 254	4 138	-7 592	-550	2 270	123
Podatek dochodowy:						
część bieżąca	173	-1 087	-932	71	-532	-103
część odroczone	-31	-31	0	0	-31	0
część odroczone	186	-1 056	932	71	-501	-103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 081	3 051	-6 660	-479	1 738	20
Zysk (strata) netto	-2 081	3 051	-6 660	-479	1 738	20
Zysk zanualizowany	-1 121	4 901	-4 424			
Zysk (strata) na jedną akcję						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	-0,28	0,41	-0,90	-0,07	0,24	0,00
Rozwodniony	-0,28	0,41	-0,90	-0,07	0,24	0,00

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	-2 081	3 051	-6 660	-479	1 738	20
Inne całkowite dochody						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	315	-157	-510	167	812	-513
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-60	30	97	-32	-154	97
Inne całkowite dochody netto	255	-127	-413	135	658	-416
Całkowity dochód za okres	-1 826	2 924	-7 073	-344	2 396	-396
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykłą i rozwodnioną	-0,25	0,40	-0,96	-0,05	0,32	-0,05

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

Aktywa	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
	nie badano		nie badano	nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 456	2 642	2 941	2 849
Wartości niematerialne	1 881	2 132	2 159	373
Udziały w jednostkach podporządkowanych	7 955	5 975	5 975	5 758
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 661	1 647	1 699	1 768
Należności długoterminowe	7 546	8 366	8 988	7 168
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 929	1 602	1 366	3 347
	23 428	22 364	23 128	21 263
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	31 998	14 898	19 043	38 001
Inwestycje krótkoterminowe	2 526	1 695	177	5 510
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 078	46 922	39 561	23 478
Należności z tytułu podatku dochodowego	48	0	0	0
Inne krótkoterminowe należności finansowe	0		50	0
Środki pieniężne	16 444	14 366	20 708	4 305
	129 094	77 881	79 539	71 294
AKTYWA RAZEM	152 522	100 245	102 667	92 557

Pasywa	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
	nie badano		nie badano	nie badano
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-480	-735	-693	-637
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)	-273	-92	-20	
Zyski zatrzymane	24 539	27 352	26 392	21 748
	62 550	65 289	64 443	59 875
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	1 673	1 473	1 409	1 775
Rezerwy na zobowiązania	478	228	283	371
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 935	3 182	3 644	4 405
	4 086	4 883	5 336	6 551
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 313	24 088	26 676	21 581
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	224	31	0
Rezerwy na zobowiązania	574	1 761	1 550	2 071
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	16 999	4 000	3 895	2 479
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
	85 886	30 073	32 152	26 131
Pozostałe pasywa	0	0	736	0
PASYWA RAZEM	152 522	100 245	102 667	92 557

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
W tym						
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			29 140			
Strata roku 2011, zgodnie z uchwałą WZA			-1 788			
Zysk netto	0	0	-2 081	0		-2 081
Część zysku 2012 przekazana na dywidendę			-732			-732
Akcje kupione celem umorzenia					-181	-181
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				255		255
Stan na 30 września 2013	740	38 024	24 539	-480	-273	62 550

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 nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	0	61 539
W tym						
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			28 408			
Strata roku 2011, zgodnie z uchwałą WZA			-5 067			
Zysk netto	0	0	4 011	0		4 011
Akcje kupione celem umorzenia					-92	-92
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-169		-169
Stan na 31 grudnia 2012	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289

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

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 30.09.2013	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 30.09.2012	Za okres 01.01 - 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 254	5 286	4 138	-7 592
Korekty o pozycje	-2 470	4 472	10 229	-29 151
Amortyzacja	1 258	1 589	1 222	829
Odsetki	94	-405	-243	-1 114
Dywidendy otrzymane	-69	-107	0	-52
Wynik na działalności inwestycyjnej	-4	-73	28	5
Zmiana stanu zapasów	-17 101	19 343	15 198	-9 815
Zmiana stanu należności	-28 718	14 452	20 613	12 039
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	42 041	-30 196	-26 534	-29 271
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-286	-226	-70	-266
Inne	315	95	15	-1 506
Razem	-4 724	9 758	14 367	-36 743
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	73	5 048	4 840	4
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	73	-28	-5
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	0	4 868	4 868	9
Dywidendy otrzymane	69	107	0	52
Wydatki	-3 452	-4 850	-2 731	-2 348
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 452	-3 350	-2 731	-2 348
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-1 000	-1 500	0	0
Inne	0	0	0	0
Razem	-3 379	198	2 109	-2 292
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	17 539	5 085	4 834	5 260
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	1 601
Odsetki otrzymane	540	1 085	939	1 180
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 999	4 000	3 895	2 479
Wydatki	-7 358	-9 838	-9 765	-3 395
Nabycie udziałów	0	0	0	-2 010
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-1 980	0	0	150
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-732	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	-897
Splata kredytów i pożyczek	-4 000	-9 707	-9 707	0
Odsetki zapłacone	-465	-39	-38	-338
Nabycie akcji własnych	-181	-92	-20	0
Razem	10 181	-4 753	-4 931	1 865
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 078	5 203	11 545	-37 170
Bilansowa zamiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 078	5 203	11 545	-37 170
Środki pieniężne na początek okresu	14 366	9 163	9 163	41 475
Środki pieniężne na koniec okresu	16 444	14 366	20 708	4 305

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2013 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

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