



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

www.arcus.pl

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS

ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	10
2.	Informacje podstawowe	10
3.	Zasady rachunkowości.....	12
3.1.	Podstawa sporządzenia informacji finansowych.....	12
3.2.	Oświadczenie o zgodności.....	12
3.3.	Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje komitetu ds. Interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.....	12
4.	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.....	15
4.1.	Podstawa konsolidacji.....	15
4.2.	Wartość firmy	15
4.3.	Wartości niematerialne	15
4.4.	Rzeczowe aktywa trwale.....	16
4.5.	Aktywa finansowe	17
4.6.	Zapasy.....	18
4.7.	Należności handlowe i pozostałe	18
4.8.	Utrata wartości aktywów	18
4.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
4.10.	Kapitał własny	19
4.10.1.	Kapitał podstawowy.....	19
4.10.2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19
4.10.3.	Zyski zatrzymane.....	19
4.11.	Kredyty i pożyczki.....	20
4.12.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	20
4.13.	Rezerwy	20
4.14.	Transakcje w walutach obcych	21
4.15.	Leasing.....	21
4.16.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
4.17.	Rachunek zysków i strat	21
4.18.	Przychody	21
4.19.	Koszty finansowania zewnętrznego.....	22
4.20.	Podatek dochodowy	22
4.21.	Segmenty	23
5.	Przychody i wyniki segmentów	23
6.	Struktura przychodów.....	25
7.	Koszty według rodzajów.....	26
8.	Pozostałe przychody operacyjne.....	26
9.	Pozostałe koszty operacyjne	27
10.	Przychody finansowe	27
11.	Koszty finansowe.....	27
12.	Podatek dochodowy	28
13.	Zysk na jedną akcję.....	29
14.	Rzeczowe aktywa trwale.....	29
15.	Wartości niematerialne	30
16.	Wartość firmy z konsolidacji	32
17.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33
18.	Należności długoterminowe.....	33
19.	Zapasy.....	33
20.	Należności krótkoterminowe	34
21.	Środki pieniężne.....	34
22.	Skonsolidowany kapitał własny	35
23.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35
24.	Kapitał z aktualizacji wyceny	35
25.	Zyski zatrzymane.....	36
26.	Rezerwy na zobowiązania.....	36
27.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37

28.	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	37
29.	Zobowiązania i należności w walutach obcych	37
30.	Zobowiązania warunkowe	38
31.	Umowy leasingowe.....	38
32.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	39
33.	Wynagrodzenia	39
34.	Zmiana prezentacji sprawozdania	40
35.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych.....	41
36.	Pozycje pozabilansowe	42
37.	Zdarzenia po dniu bilansowym	42
38.	Zarządzanie ryzykiem.....	42
38.1.	Ryzyko walutowe.....	42
38.2.	Ryzyko stopy procentowej.....	42
38.3.	Ryzyko kredytowe	42

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		ROK 2010	ROK 2009	ROK 2010	ROK 2009
I	Przychody ze sprzedaży produktów	198 233	119 487	49 504	27 528
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-744	699	-186	161
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	427	1 292	107	298
IV	Zysk (strata) netto	268	991	67	228
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 162	1 026	290	236
VII	Całkowite dochody ogółem	44	991	11	228
VI	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	938	1 026	234	236
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 516	-5 815	5 873	-1 340
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 930	-1 382	-482	-318
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	685	1 346	171	310
XI	Zmiana stanu środków pieniężnych	22 271	-5 851	5 562	-1 348
XII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	0,16	0,14	0,04	0,03
		w tys. zł		w tys. EUR	
		ROK	stan na	stan na	stan na
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
XIII	Aktywa razem	124 650	103 238	31 475	25 130
XIV	Zobowiązania długoterminowe	5 050	2 627	1 275	639
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	53 017	34 072	13 387	8 294
XVI	Kapitał własny	66 583	66 539	16 813	16 197
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	66 491	65 553	16 789	15 957
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	187	180
XIX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XX	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	8,99	8,86	2,27	2,16

Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2010 – 3.9603 zł/EUR

i na 31.12.2009 – 4,1082 zł/EUR

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku

za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 – 4,0044 zł/EUR

za okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 – 4,3406 zł/EUR

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 619	3 884
Wartości niematerialne	15	2 091	1 664
Wartości firmy z konsolidacji	16	3 029	3 029
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	2 278	2 523
Należności długoterminowe	18	4 984	534
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	10	1 986	491
Razem		15 987	12 125
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	19	29 210	19 639
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	37 320	51 584
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	28
Środki pieniężne	21	42 133	19 862
Razem		108 663	91 113
AKTYWA RAZEM		124 650	103 238

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

PASYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	22	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	24	-224	0
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143
Zyski zatrzymane	25	28 201	27 039
Razem		66 491	65 553
Udziały jednostek nie kontrolujących		92	986
Kapitał własny razem		66 583	66 539
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na podatek odroczony	12	1 059	387
Rezerwy na zobowiązania	26	1 353	340
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	2 638	1 900
Razem		5 050	2 627
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28,29	51 375	32 963
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		266	286
Rezerwy na zobowiązania	26	1 376	823
Razem		53 017	34 072
PASYWA RAZEM		124 650	103 238

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
		01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	6	198 233	119 487
Koszt własny sprzedaży	7	-171 036	-97 801
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27 197	21 686
Pozostałe przychody operacyjne	8	96	135
Koszty sprzedaży		-20 988	-14 539
Koszty ogólnego zarządu		-6 762	-6 371
Pozostałe koszty operacyjne	9	-287	-212
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-744	699
Przychody finansowe	10	1 383	1 644
Koszty finansowe	11	-212	-1 051
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		427	1 292
Podatek dochodowy	12	-159	-301
Zysk (strata) netto		268	991
Zysk (strata) netto przypadający na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 162	1 026
akcjonariuszy mniejszościowych		-894	-35
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający			
akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zwykły i rozwodniony	13	0,16	0,14

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Zysk (strata) netto	268	991
Składniki innych całkowitych dochodów:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-276	
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	52	
Suma składników innych całkowitych dochodów	-224	
Całkowity dochód za okres	44	991
Całkowity dochód za okres przypadający na		
Akcjonariuszy spółki dominującej	938	1 026
Akcjonariuszy mniejszościowych	-894	-35

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2010	Za okres 01.01- 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	427	1 292
Korekty o pozycje	23 089	-7 107
Amortyzacja	1 533	1 368
Odsetki otrzymane	-1 307	-1 631
Odsetki zapłacone	0	42
Wynik na działalności inwestycyjnej	14	-4
Zmiana stanu zapasów	-9 572	-1 366
Zmiana stanu należności	18 616	-3 930
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	15 146	-710
Zmiana stanu innych aktywów	0	54
Podatek dochodowy zapłacony	-944	-740
Inne	-397	-190
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 516	-5 815
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	10	4
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	4
Wydatki	-1 940	-1 386
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 909	-1 386
Inne	-31	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 930	-1 382
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	1 925	1 849
Emisja akcji	0	10
Wpływy z kredytów i pożyczek	2	0
Odsetki	1 588	1 839
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	335	0
Wydatki	-1 240	-503
Splata kredytów i pożyczek	-150	-300
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-789	-151
Odsetki	-301	-52
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	685	1 346
Zmiana stanu środków pieniężnych	22 271	-5 851
Środki pieniężne na początek okresu	19 862	25 713
Środki pieniężne na koniec okresu	42 133	19 862

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

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

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	38 503	25 925	1	64 429	1 057	65 486
korekty BO		88	0	88	-36	52
Zysk netto okresu	0	1 026	0	1 026	-35	991
Zmiana stanu	1		-1	0		
Emisja akcji	10	0	0	10	0	10
Stan na 31 grudnia 2009 roku	38 514	27 039	0	65 553	986	66 539

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

1. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

2. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

Jednostka dominująca ARCUS SA 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.. ARCUS S.A. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 02.01.2007

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Miła 2 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje jednostki dominującej ARCUS SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. W sierpniu 2008 roku przeprowadzona została nowa emisja akcji serii B w ilości 2.296.681 szt. W 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji serii C. Objęto 98.476 akcji serii C.

ARCUS SA 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.

Akcjonariuszami jednostki dominującej ARCUS SA, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, na dzień bilansowy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.	4 800 000	480 000,00	64,91%
AIG TFI (3)	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%

Podmiotem dominującym w MMR Invest S.A. jest Pan Marek Czeredys.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą szczegółowością. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ARCUS obejmuje następujące obszary:

- systemy zarządzania dokumentem,
- systemy zarządzania korespondencją,
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne)
- rozwiązania i usługi z zakresu telematyki i telemetrii

Na dzień 31.12.2010 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu
- Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

- Konrad Kowalczuk - Wiceprezes Zarządu

Z dniem 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Wiceprezesa Zarządu Pana Konrada Kowalczuka i odwołała go ze stanowiska.

Od dnia 13 stycznia 2011 do 01 marca 2011 funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Włodzimierz Stasiak. Na moment publikacji raportu za rok 2010 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Kruszyński - Prezes Zarządu
- Wiktor Różański - Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Niebisz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 lutego 2010 roku Pan Marek Czeredys złożył na ręce Prezesa Zarządu rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Arcus S.A.

Pan Marek Czeredys nie podał przyczyn swojej rezygnacji. Spółka przekazała tę informację w raporcie bieżącym nr 4/2010. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S, A. z dnia 30 marca 2010 roku Uchwałą nr 3 z dnia 30.03.2010r. powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Ryszarda Barskiego – na Członka Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S.A. z dnia 30 marca 2010 roku Uchwałą nr 5 z dnia 30.03.2010 r. powołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Elżbietę Niebisz – na Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2010 i w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Elżbieta Niebisz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Barski – Członek Rady Nadzorczej.

Grupa kapitałowa

Grupa kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55 % udziałów w T-Matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Arcus S.A. nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 zł. Arcus S.A. poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów. Łączny koszt nabycia udziałów w T-Matic Systems Sp. z o.o. wyniósł 3.598.327,36 zł. Przejęcie udziałów w T-Matic Systems Sp. z o.o. rozliczane jest metoda nabycia.

Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca
- Spółka zależna T-Matic Systems Sp. z o.o.

Spółka T-Matic Systems Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS. Przedmiotem działalności Spółki T-Matic Systems Sp. z o.o. jest , zgodnie z umową Spółki:

- Reprodukacja 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

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

ARCUS S.A. jest właścicielem 550 udziałów Spółki T-Matic Systems Sp. z o.o. co oznacza 55 % udział w kapitale zakładowym i 55 % udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Zarząd Arcus S.A. zdecydował o niezbywaniu żadnej z prowadzonych działalności T-Matic. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie zbyto żadnej działalności T-Matic Systems Sp. z o.o.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, z późniejszymi zmianami Zarząd ARCUS S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ARCUS oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej ARCUS, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd ARCUS S.A. niniejszym oświadcza, że firma Mazars Audyt Sp. z o.o. jest uprawniona do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego skonsolidowanego i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania skonsolidowanego spełnili warunki wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2010 roku do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A..

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2010. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2009. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy

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

3.2. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz obejmuje dane wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

Opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2010 lub po tej dacie przedstawiono poniżej.

- MSSF 2 (zmiana) Płatność w formie akcji

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Zmiany do MSSF 2 dostarczają dodatkowych wytycznych odnoszących się do rozliczania płatności w formie akcji pomiędzy jednostkami należącymi do grupy kapitałowej (z uwzględnieniem wytycznych zawartych uprzednio w interpretacji KIMSF 11 „MSSF 2- wydanie akcji w ramach grupy i transakcje na nabytych akcjach własnych) oraz dostosowują zakres Standardu tak, aby objął wytyczne zamieszczone uprzednio w interpretacji KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

W efekcie powyższych zmian wycofane zostaną interpretacje KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Zmiany standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2010 (po spełnieniu warunków określonych w przepisach przejściowych zawartych w MSSF 2.53-59) z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSSF 3 (zmiana) Połączenie jednostek gospodarczych

Zmieniony MSSF 3 opublikowano w styczniu 2008 i obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w koszty okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejścia obowiązuje tylko w momencie przejścia kontroli, a więc wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment.

MSSF 3 zwiększa nacisk na wartość godziwą na dzień przejścia precyzując sposób jej ujmowania. Zmiana standardu umożliwi również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub według udziału proporcjonalnego do tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia według wartości godziwej na dzień przejścia, Dotyczy to również wartości godziwej wszystkich należnych wynagrodzeń warunkowych.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSSF 7 (zmiana) Instrumenty finansowe: ujawnienie

Zmiana standardu precyzuje wymagany poziom szczegółowości ujawnianych informacji dotyczących ryzyka kredytowego i zabezpieczeń oraz zapewnia zwolnienie z ujawniania informacji o renegocjowanych kredytach.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSSF 9 Instrumenty finansowe

Standard ten został opublikowany 12 listopada 2009 i zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe : ujawnianie”. Standard wprowadza nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 z możliwością wcześniejszego stosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSR 1 (zmiana) Prezentacja sprawozdań finansowych

W standardzie doprecyzowano, że jednostka może przedstawić analizę poszczególnych pozycji innych całkowitych dochodów bądź w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym bądź też w notach do sprawozdania finansowego.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSR 7 (zmiana) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana w MSR dotyczy doprecyzowania sposobu ujawniania informacji dotyczącej działalności inwestycyjnej i obowiązuje za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od 1 stycznia 2010 roku.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSR 24 (zmiana) Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

Zmodyfikowany standard został opublikowany w dniu 4 listopada 2009. Zmieniony standard zawiera uproszczone wymagania dotyczące ujawniania informacji przez jednostki pozostające pod kontrolą lub znaczącym wpływem instytucji rządowych (zwane jednostkami powiązаныmi z organami państwowymi) oraz precyzuje definicję jednostki powiązanej.

Zmiana tego standardu wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSR 39 (zmiana) Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmieniony MSR 39 opublikowano w lipcu 2008. Zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie. Dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ARCUS.

▪ Interpretacja KIMSF 17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli

Interpretacja KIMSF 17 została opublikowana w listopadzie 2008 i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika, że dywidendę należy wycenić w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnicę między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

Zmiana tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS.

▪ MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony: realizacja aktywów

Obowiązuje w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub po tej dacie. Zmieniony MSR 12 został opublikowany w 20 grudnia 2010 r. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego czy jednostka planuje realizację aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne, ocena czy aktywa te zostaną zrealizowane przez wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują też problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży

Zmiana tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

4. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

4.1. Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31.12.2010 i porównawczo za rok 2009.

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

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

4.2. Wartość firmy

Wartość firmy z konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i raz do roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości wpływa na wynik bieżącego okresu i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej wartość firmy uwzględniana jest przy wyliczeniu zysku bądź straty na sprzedaży.

4.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa firmy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, można je wiarygodnie wycenić i w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka umarza posiadane wartości niematerialne w okresach:

- nabyte oprogramowanie komputerowe – 5 lat,
- licencje i podobne wartości – 5 lat.

W przypadku oprogramowania tworzono lub nabywanego, które przeznaczone jest wyłącznie do zastosowania w konkretnym projekcie, okres umorzenia jest równy okresowi trwania takiego projektu.

W przypadku licencji i podobnych wartości (np. certyfikaty) ich wartość określa się na podstawie kosztów ich uzyskania, a w przypadku określonego terminu ważności licencji i podobnej wartości okres umorzenia jest równy temu okresowi.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania wartości niematerialnych zaliczane są do kosztów w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Grupa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych.

4.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółki Grupy zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostek.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentowana jest po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Grupa Kapitałowa amortyzuje posiadane środki trwałe w ciągu następujących okresów:

Grupa 1	Budynki	10 lat
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	Od 6 do 10 lat
	<i>Z wyjątkiem:</i>	
	– zespoły komputerowe	3 lata
Grupa 6	Urządzenia techniczne	5 lat
Grupa 7	Środki transportowe	5 lat
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Od 5 do 7 lat

Koszty poniesione na remont, które nie powodują ulepszenia czy wydłużenia okresu użytkowania środka trwałego są kosztem w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Grupa ARCUS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Grupa ARCUS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych środków trwałych.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

W badanym okresie nie zaistniały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych środków trwałych.

4.5. Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Udzielone pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa ARCUS nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa nabyte w celu odsprzedaży i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

Grupa ARCUS nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Udzielony pożyczki i należności zaliczane są do aktywów obrotowych gdy termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Udzielone pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

ARCUS S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej T-Matic Systems Sp. z o.o. Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W sprawozdaniu skonsolidowanym udzielone pożyczki uległy wyłączeniu w ramach korekt konsolidacyjnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które nie należą do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej, bez ujmowania kosztów nabycia, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Gdy posiadane aktywa finansowe nie są notowane na GPW i nie można określić ich wartości w inny sposób aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Zmniejszenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowane trwałą utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Instrumenty finansowe

Spośród instrumentów finansowych Grupa ARCUS. wykorzystywała w roku 2010 transakcje walutowe typu forward.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2010 Grupa Kapitałowa nie posiadała opcji walutowych.

ARCUS S.A. posiada akcje TAURON Polska Energia S.A.

4.6. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały i towary.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według nabycia lub ceny możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym. Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

4.7. Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości — do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości — w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności — do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

4.8. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej składników inwestycji długoterminowych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

4.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, depozyty bankowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

ARCUS S.A. posiada rachunek powierniczy związany z transakcją zakupu udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. wykazywany pozabilansowo.

4.10. Kapitał własny

4.10.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny grupy to 7.395.157 akcji serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej..

4.10.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 jednostka dominująca ARCUS SA przeprowadziła emisję akcji serii B. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 17 zł. W wyniku emisji akcji objętych zostało 2.296.681 akcji. Wielkość kapitału zapasowego uzyskanego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to 37.630.700,57 zł.

4.10.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zyski zatrzymane w Spółkach Grupy decyzją akcjonariuszy oraz wynik danego okresu..

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

4.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są wraz z należnymi odsetkami. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

4.12. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem zasad opisanych powyżej.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

4.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółki Grupy na swoje wyroby nie przekracza 12 miesięcy. Wartość rezerwy szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółki Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółki Grupy nie posiadają także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółki lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

poszczególnymi pracownikami. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i odpraw pośmiertnych szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

4.14. Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka Grupy - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień transakcji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez bank PeKaO SA dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Grupy odnosi się odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

4.15. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w momencie ich nabycia w wartości bieżącej opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi koszt finansowy.

Aktywa przekazywane na podstawie umowy leasingu finansowego są usuwane z bilansu Grupy. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy są prezentowane w bilansie pozycji pozostałe należności. Otrzymywane płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi przychód finansowy.

4.16. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie za całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.

4.17. Rachunek zysków i strat

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

4.18. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości zapłat otrzymanych lub należnych za dostarczone towary lub wykonane usługi ramach normalnej działalności gospodarczej.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Przychody pomniejszają udzielone rabaty, przychodem nie są podatki na rzecz osób trzecich. Sprzedaż towarów rozpoznawana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług określone są po wykonaniu usługi oraz uwzględniają koszty związane z wykonaniem usługi.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

4.19. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

4.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansowa jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. W bilansie podatek odroczony wykazywany jest w podziale na aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwę na podatek odroczony bez dokonywania kompensat.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

4.21. Segmenty

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

- segment IT obejmujący systemy zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions), w ramach których oferowane są rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie, usługi oraz systemy zarządzania strumieniem korespondencji (mainstream solutions) dedykowane dla centrów pocztowo-wysyłkowych, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),
- segment telematyczny obejmujący systemy zarządzania i monitorowania pojazdów oraz systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła,
- segment pozostałych usług, w tym usługi serwisowe.

5. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

Okres od 01.01 do 31.12.2010

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 625	5 063	11 545	198 233
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	181 625	5 063	11 545	198 233
Wynik segmentu	6 383	-2 035	292	4 640
Koszty nieprzypisane	-	-	-	5 384
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-744
Przychody finansowe netto	-	-	-	1 171
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	-	-	-	6 464
Pasywa ogółem	29 566	19 625	2 412	58 067

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

	Segment IT	Urządzenia telematyczne	Segment pozostałych usług	Nieprzypisane	Razem
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe	526	456	34	17	622
- wartości niematerialne	12	1 171	0	42	1 225
Amortyzacja rzecz. aktywów trwałych	374	149	55	95	673
Amortyzacja wartości niematerialnych	53	686	34	90	863
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości					

Okres od 01.01 do 31.12.2009

	Segment IT	Segment pozostałych usług	Urządzenia telematyczne	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętr.	103 370	10 485	5 632	119 487
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	103 370	10 485	5 632	119 487
Wynik segmentu	4 572	1 082	345	5 999
Koszty nieprzypisane	-	0	-	5 300
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	699
Przychody finansowe netto	-	-	-	593
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	1 292
Podatek dochodowy	-	-	-	-301
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	991
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	58 548	2 349	6 386	67 283
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	35 955
Aktywa ogółem	58 548	2 349	6 386	103 238
Pasywa segmentu	22 599	1 287	4 617	28 503
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	8 196
Pasywa ogółem	22 599	1 287	4 617	36 699

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

	Segment IT	Urządzenia telematyczne	Segment pozostałych usług	Nieprzypisane	Razem
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe	152	36	12	2 627	2 827
- wartości niematerialne	213	531	14	55	813
Amortyzacja rzecz. aktywów trwałych	100	149	71	342	662
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	505	35	136	707
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości					

Pozostałe informacje dotyczące segmentów – Informacje geograficzne

Okres od 01.01 do 31.12.2010

Przychody	Sprzedaż w kraju	Sprzedaż zagranicę	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	197 762	471	198 233

Na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009 aktywa Grupy Kapitałowej zlokalizowane były na terenie Polski

Okres od 01.01 do 31.12.2009

Przychody	Sprzedaż w kraju	Sprzedaż zagranicę	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	118 839	648	119 487

6. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

	01.01- 31.12.2010	01.01- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów	4 599	2 574
Przychody ze sprzedaży usług	10 009	10 059
Przychody ze sprzedaży towarów	183 625	106 854
Razem przychody ze sprzedaży	198 233	119 487
w tym dla jednostek powiązanych	765	1 149

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Skonsolidowane koszty według rodzajów

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Wartość sprzedanych towarów	159 860	91 043
Usługi obce	14 283	10 765
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	15 132	11 129
Zużycie materiałów i energii	5 585	1 865
Podatki i opłaty	591	339
Amortyzacja	1 533	1 369
Pozostałe koszty rodzajowe	2 355	2 280
Razem	199 339	118 790
Zmiana stanu zapasów	-553	-79
Koszty działalności operacyjnej	198 786	118 711
koszty sprzedaży	20 988	14 539
Koszty ogólnego zarządu	6 762	6 371
Koszt własny sprzedaży	171 036	97 801

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami. Koszty świadczeń na rzecz pracowników obejmują koszty ubezpieczeń społecznych czyli świadczenia z tytułu ubezpieczeń emerytalnych, rentowych, ubezpieczenia wypadkowego, składki na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych

Koszty świadczeń na rzecz pracowników to także odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, szkolenia pracowników oraz inne świadczenia na rzecz pracowników. Arcus S.A. tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, T-Matic Systems, ze względu na ilość pracowników, nie ma obowiązku tworzenia ZFŚS.

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Zysk ze sprzedaży środków . trwałych	10	4
Otrzymane odszkodowania	15	12
Rozwiązanie rezerw	34	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	10	
Dofinansowanie wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	12	
Pozostałe	15	119
Razem	96	135

Pozostałe przychody operacyjne to przychody nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. Pozostałe przychody operacyjne to zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze stratami w ubezpieczonym majątku firm.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	12	
Likwidacja śr trwałych	24	0
Przekazane darowizny	61	39
Aktualizacja wartości akt niefinansowych.	74	44
Straty w majątku	41	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	43	
Pozostałe	32	129
Razem	287	212

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. Pozostałe koszty operacyjne to straty ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny czy inne koszty związane ze stratami w ubezpieczonym majątku firmy.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

Skonsolidowane przychody finansowe

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Otrzymane dywidendy		
Odsetki od lokat bankowych	935	1 637
Odsetki inne uzyskane	444	
Pozostałe	4	7
Razem	1 383	1 644

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat

11. KOSZTY FINANSOWE

Skonsolidowane koszty finansowe

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Odsetki od pożyczek	45	
Różnice kursowe	135	954
Pozostałe odsetki	32	97
Razem	212	1 051

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania czyli odsetki od kredytów, odsetki płatne z tytułu zawartych umów leasingu finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

12. PODATEK DOCHODOWY

Skonsolidowany podatek dochodowy

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Stawka podatku dochodowego	19 %	19 %
Bieżący podatek dochodowy	930	273
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	930	273
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-771	28
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-771	28
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	159	301

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Wynik brutto przed opodatkowaniem	427	1 292
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 539	358
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	931	213
Razem	4 897	1 437
Podatek według ustawowej stawki	930	273

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2010	31.12.2009	2 010	2 009
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	101	220	-119	-169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych	898	39	859	28
Różnice kursowe	3	1	2	-20
inne	57	127	-70	127
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 059	387	672	-34
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	439	144	-295	48
Odpisy aktualizujące zapasy	17	12	-5	-31
Nie zapłacone składki ZUS	24	4	-20	-12
Nie wypłacone wynagrodzenia	171	47	-124	-21
Różnice kursowe z wyceny rozrachunków	64	22	-42	-93
Odpisy aktualizujące należności	33	26	-7	26
Rezerwa na odprawy emerytalne	67	82	15	19
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej pasywów finansowych	652		-652	
Aktualizacja wyceny TAURON PE*	52			
Rezerwa na stratę podatkową roku 2010	317		-317	
Inne	150	154	4	126
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 986	491	-1 443	62
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-771	28

*) Zmiana aktywa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

13. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	1 162	1 026
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,16	0,14
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,16	0,14

Do akcji serii C mieli prawo akcjonariusze, którzy nabyli akcje serii B i do dnia emisji akcji serii C dalej mieli akcje firmy Arcus serii B. 10 akcji serii B dawało prawo do objęcia 1 akcji serii C. Wyemitowano 98.476 akcji serii C.

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Środki trwałe	1 619	3 884
Grunty		
Budynki i budowle		
Maszyny i urządzenia	276	312
Środki transportu	473	586
Pozostałe	870	2 986
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 619	3 884

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	0	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

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2009

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2009		341	678	700	1 917
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2009	478	1 257	930	1 681	4 346
Zwiększenia - nabycie		177	93	2 557	2 827
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	478	64	0	50	592
Stan na 31.12.2009	0	1 370	1 023	4 188	6 581
Umorzenie					
Stan na 01.01.2009	478	916	252	981	2 627
Zwiększenia - amortyzacja	0	205	185	272	662
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	478	63	0	51	592
Stan na 31.12.2009	0	1 058	437	1 202	2 697
Netto na dzień 31.12.2009	0	312	586	2 986	3 884

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	2 010	2 009
na podstawie umowy leasingu	2 509	1 386
na podstawie umowy najmu	9	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	2 517	1 386

	do roku	od 1 roku do 5 lat
łącznie kwota opłat leasingowych z tytułu umowy leasingu	836	550

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Skonsolidowane wartości niematerialne

	01.01 do 31.12.2010	01.01 do 31.12.2009
Oprogramowanie	1 368	861
Licencje	289	271
Inne	345	532
Razem	2 002	1 664
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	89	
Razem	2 091	1 664

Grupa Kapitałowa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 31.12.2010

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	861	271	532	1 664
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2010	1 789	989	944	3 722
Zwiększenia - nabycie	1 141	38	46	1 225
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	193	606	29	828
Stan na 31.12.2010	2 737	421	961	4 119
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2010	928	718	412	2 058
Zwiększenia - amortyzacja	610	20	233	863
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	169	606	29	804
Stan na 31.12.2010	1 369	132	616	2 117
Netto na dzień 31.12.2010	1 368	289	345	2 002

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01 do 31.12.2009

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	703	97	758	1 558
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2009	1 233	732	944	2 909
Zwiększenia -nabycie	556	257	0	813
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja				
Stan na 31.12.2009	1 789	989	944	3 722
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2009	530	635	186	1 351
Zwiększenia - amortyzacja	398	83	226	707
Zmniejszenia				
Stan na 31.12.2009	928	718	412	2 058
Netto na dzień 31.12.2009	861	271	532	1 664

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy z konsolidacji

Wartości godziwe na dzień przejęcia	
Rzeczowe aktywa trwałe	505
Wartości niematerialne i prawne	1 234
Zapasy	122
Należności	167
Rozliczenia międzyokresowe	82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
Zobowiązania handlowe	-896
Pozostałe zobowiązania	-2
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-181
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	1 035
Nabywany udział w aktywach netto	55%
Cena nabycia	3 598
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	569
Wartość firmy	3 029

Arcus SA w dniu 29.07.2008 nabyła 55 % udziałów firmy T-Matic Systems Sp. z o.o.. Cena nabycia udziałów wyniosła 3.540 tys. zł, inne koszty nabycia wyniosły 58 tys zł. Cena nabycia wyniosła razem 3.598 tys zł.

Wartości godziwe na dzień przejęcia	
Rzeczowe aktywa trwałe	505
Wartości niematerialne i prawne	1 234
Zapasy	122
Należności	167
Rozliczenia międzyokresowe	82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
Zobowiązania handlowe	-896
Pozostałe zobowiązania	-2
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-181
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	1 035
Nabywany udział w aktywach netto	55%
Cena nabycia	3 598
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	569
Wartość firmy	3 029

Początkowe rozliczenie transakcji nabycia udziałów

	zł
Wartość godziwa zakupionych aktywów netto	569
cena nabycia	3 598
% posiadanych udziałów	55
Wartość firmy z konsolidacji	3 029

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Sposób pokrycia udziałów

	zł
gotówka	3 540
dodatkowe koszty nabycia	58
razem	3 598

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody T-Matic Systems Sp. z o.o.	5 884	6 200
Wynik netto T-Matic Systems Sp. z o.o.	- 1 805	50

17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
Akcje jednostek notowanych	2 278	
Akcje jednostek nienotowanych	0	2 523

18. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe od pozostałych jednostek *	3 239	0
Pozostałe należności	1 745	534
	4 984	534

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu

Należności o terminie płatności powyżej 12 miesięcy wykazywane są jako należności długoterminowe

19. ZAPASY

Skonsolidowane zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Towary brutto	27 993	19 701
Odpis aktualizujący	-93	-62
Zaliczki na poczet dostaw towarów	1 310	0
Zapasy ogółem	29 210	19 639

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

	31.12.2010	31.12.2009
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	7 000	7 000

20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Skonsolidowane krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe należności, należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe od jednostek powiązanych	601	227
Należności handlowe od pozostałych jednostek *	33 654	49 756
Należności z tytułu podatków	30	7
Zaliczki przekazane	0	0
Pozostałe należności	3 207	1 757
Należności dochodzone sądowo		
Odpis aktualizujący	-172	-135
	37 320	51 612

*) w tym 720 tys. (31.12.2010 to należności leasingowe krótkoterminowe (0,0 zł 31.12.2009)

Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe

	31.12.2010	31.12.2009
Bilans otwarcia	135	97
Utworzenie rezerwy	130	298
na należności handlowe	130	298
wykorzystanie z tytułu:	93	260
spląty należności	51	61
odpisanie należności	42	199
Bilans zamknięcia	172	135

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Skonsolidowane środki pieniężne

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	49	30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 184	936
Lokaty krótkoterminowe	40 900	18 896
Razem	42 133	19 862

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

22. SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość (zł)
Stan na 31.12.2009	0,10	7 395 157	739 516
Stan na 31.12.2010	0,10	7 395 157	739 516

seria	liczba akcji	wartość akcji	sposób pokrycia	data rejestracji
A	5 000 000	500 000	gotówka	02.01.2007
B	2 296 681	229 668	gotówka	06.11.2007
C	98 476	9 848	gotówka	13.07.2009
razem	7 395 157	739 516		

Struktura właścicielska kapitału podstawowego Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2010

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZA Spółki	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A.	4 800 000	480 000	64,91	64,91	64,91
TFI AIG	600 000	60 000	8,11	8,11	8,11
Pozostali	1 995 157	199 515,7	26,98	26,98	26,98
Razem	7 395 157	739 516	100	100	100

23. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Skonsolidowany kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631

24. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2010	31.12.2009
Związany a aktualizacją wyceny akcji TAURON PE	-224	0
Razem	-224	0

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

25. ZYSKI ZATRZYMANE

Skonsolidowane zyski zatrzymane

	31.12.2010	31.12.2009
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	27 039	25 925
korekty BO	0	88
Zysk (strata) bieżącego okresu	1 162	1 026
Zmniejszenie/ przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0	
Razem	28 201	27 039

26. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Skonsolidowane rezerwy na zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	2 314	757
Na odprawy emerytalne	415	406
Suma	2 729	1 163
W tym część długoterminowa	1 353	340
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	1 095	192
Na odprawy emerytalne	258	148
Część krótkoterminowa	1 376	823
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	1 219	565
Na odprawy emerytalne	157	258

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Bilans otwarcia	1 163	844
Utworzenie rezerwy	2 123	560
Na naprawy gwarancyjne	2 064	494
Na odprawy emerytalne	59	66
Wykorzystanie rezerw	448	0
Na naprawy gwarancyjne	448	0
Rozwiązanie rezerw	109	241
Na naprawy gwarancyjne	0	241
Na odprawy emerytalne	109	
Bilans zamknięcia	2 729	1 163

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek *	2 638	1 900
Pozostałe	0	0
Razem	2 638	1 900

*) Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania z tytułu leasingu

28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	64	66
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek *	42 285	24 126
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	5 359	7 526
Zaliczki otrzymane	1 640	853
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	915	244
Pozostałe	1 378	434
Razem	51 641	33 249

*) w tym kwota zobowiązań z tytułu leasingu 906 tys. zł (31.12.2010) (542 tys. zł 31.12.2009)

29. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH

Skonsolidowane zobowiązania i należności w walutach obcych

waluta	Zobowiązania		Należności	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
EUR	17 063	5 815	154	362
USD	0	11		
GBP			3	
PLN	37 216	29 323	42 147	51 830
Razem	54 279	35 149	42 304	52 192

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe 31.12.2010

Na rzecz pozostałych jednostek	44 402
zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla :	23 206
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	4 000
Firm ubezpiec. z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	2 409
Firm ubezpiec. z tyt. gwarancji zapłaty wadium	957
Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	15 840
Przewłaszczenie magazynów	8 676
Cesja należności	10 000
Zastaw na akcjach TAURON z tyt. akredytywy importowej	2 520

31. UMOWY LEASINGOWE

Umowy leasingowe

Grupa w ramach umów leasingu zawartych z firmami leasingowymi dysponuje sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 3.456 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanyimi

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zaliczki udzielone
2009						
DocuSoft Sp. z o.o.		0	132	0	24	
Inforsys Sp. z o.o.		1 149	75	227	36	
eSaldo J.M. Zalewska					6	
Razem		1 149	207	227	66	
Pożyczki udzielone Spółce T-Matic przez członków jej Zarządu					172	
2010						
DocuSoft Sp. z o.o.		0	250	0	0	
Inforsys Sp. z o.o.		764	34	601	0	
Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki MEŁNO			46		0	
eSaldo J.M. Zalewska			103		10	
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.			146		37	1 313
ADD Polska Sp. z o.o.						1
Bluetech S.C.			71		17	
Koma GPS M. Komorowski			22			
Polska Dystrybucja Książek S.A.			6			
SPA-INVEST Sp. z o.o.			10			
Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy			54			
Razem		764	742	601	64	1 314

33. WYNAGRODZENIA

Wynagrodzenia

Wynagrodzenie	za rok 2010	za rok 2009
Zarząd	1 022	845
Rada Nadzorcza	131	168
Kontrakt menadżerski	780	222
Dyrektorzy	2 931	2 202
Razem	4 864	3 437

Struktura zmian w zatrudnieniu podana jest w sprawozdaniu Zarządu z działalności w roku 2010.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

34. ZMIANA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA

Zmiana prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2009 w związku z eliminacją wartości pozycji dotyczących ZFŚS

BILANS	31.12.2009	31.12.2009 po korekcie	Różnica
Aktywa			
I. Aktywa trwałe			
Razem	12 125	12 125	0
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	19 639	19 639	0
2. Należności krótkoterminowe	51 630	51 584	46
3. Należności z tytułu pod dochodowego	28	28	0
4. Środki pieniężne	20 076	19 862	214
Razem	91 373	91 113	260
Aktywa razem	103 498	103 238	260
Pasywa			
I. Kapitał własny			
Kapitał własny razem	66 539	66 539	0
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	2 627	2 627	0
Zobowiązania krótkoterminowe	34 072	34 072	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	260	0	260
Pasywa razem	103 498	103 238	260

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

35. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYCH

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

BILANS	Sprawozdanie za rok .2010	Sprawozdanie za IV kwartał .2010	Różnica	
Aktywa				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 619	1 619	0	
2. Wartości niematerialne	2 091	2 091	0	
3. Wartość firmy z konsolidacji	3 029	3 029	0	
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 278	2 278	0	
5. Należności długoterminowe	4 984	4 984	0	
6. Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	1 986	2 210	-224	korekta podatku z tytułu kosztów IPO
Razem	15 987	16 211	-224	
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	29 210	29 210	0	
2. Należności krótkoterminowe	37 320	37 336	-16	korekta związana z należnościami z ZFSS
3. Należności z tytułu pod dochodowego	0	0	0	
4. Środki pieniężne	42 133	42 290	-157	korekta związana kontem FS
Razem	108 663	108 836	-173	
Aktywa razem	124 650	125 047	-397	
Pasywa				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał zakładowy	740	740	0	
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 856	-225	korekta podatku z tytułu kosztów IPO
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-224	-224		
3. Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	0	
4. Zyski zatrzymane	28 201	28 201	0	
Razem	66 491	66 716	-225	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	92	92	0	
Kapitał własny razem	66 583	66 808	-225	
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
1. Rezerwy na podatek odroczone	1 059	1 059	0	
2. Rezerwa na zobowiązania	1 353	1 353	0	
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 638	2 638	0	
Razem	5 050	5 050		
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 375	51 084	291	korekta wyceny
2. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	266	266	0	
3. Rezerwy na zobowiązania	1 376	1 667	-291	korekta wyceny
Razem	53 017	53 017		
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	172	-172	korekta o FS
Pasywa razem	124 650	125 047	-397	

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

36. POZYCJE POZABILANSOWE

Na podstawie umów najmu i leasingu niespełniających kryteriów leasingu finansowego Grupa użytkuje środki transportu, których nie zamierza wykupić po zakończeniu umów.

37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 marca 2011 klient Arcus S.A. wystawił obciążeniową notę księgową na kwotę 5.515.440 zł, z tytułu kar umownych za naruszenie warunków umowy na świadczenie serwisu pogwarancyjnego drukarek laserowych. Zarzut klienta dotyczący opóźnienia wykonania usługi jest nieuzasadniony, ponieważ opóźnienie było następstwem okoliczności za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności..

Zdaniem Zarządu Spółki Arcus S.A. żądanie zapłaty kart umownej jest bezzasadne.

W kwietniu ARCUS S.A. w konsorcjum z T-Matic Systems Sp. z o.o. został wyłoniony jako jeden z trzech wykonawców „Infrastruktury pośredniczącej w technice PLC” w postępowaniu przetargowym zorganizowanym przez Energa Operator w związku z realizacją projektu o łącznym budżecie przekraczającym 90 milionów złotych brutto. W dniu 19.04.2011 Arcus zawarł umowę ramową na okres 8 lat.

38. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka styka się następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

38.1. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności – ARCUS S.A. jest importerem towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. Zarządzanie ryzykiem walutowym dotyczy głównie minimalizacji wielkości zakupów towarów i usług, tak by ekspozycja walutowa była jak najmniejsza.

W ramach bieżącej działalności ARCUS S.A. korzystała sporadycznie z transakcji typu forward. Wszystkie transakcje związane były ściśle z działalnością importową i dotyczyły zabezpieczenia zakupu waluty EUR. Bieżący nadzór nad realizacją w/w transakcji sprawował Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Arcus S.A.

Spółka nie jest i nie była zaangażowana w opcje walutowe zarówno w celu hedgingu, jak i spekulacyjnym.

38.2. Ryzyko stopy procentowej

ARCUS S.A. jest stroną kredytu bankowego w kwocie 4 mln zł opartego o zmienną stopę procentową WIBOR oraz doliczoną marżę banku.

Wolne środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe: bony skarbowe, dłużne papiery komercyjne oraz depozyty bankowe. Instrumenty rynku pieniężnego mają zapadalność do jednego roku.

38.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

(w tysiącach złotych)

Klienci, chcący nawiązać współpracę i skorzystać z kredytu kupieckiego w transakcjach ze Spółką, podlegają procedurze weryfikacyjnej, mającej na celu ocenę standingu finansowego. Następnie, powstające należności handlowe podlegają stałemu monitoringowi Działu Handlowego i Działu Finansowego. Duża baza klientów oraz ich dywersyfikacja powodują ograniczenie ryzyka kredytowego poprzez uniezależnienie się od niewielkiej grupy znaczących odbiorców.

Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są jedynie w instrumentach i w podmiotach cechujących się wysoką wiarygodnością finansową.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 28 kwietnia 2011 roku.

Sporządzono Warszawa 28 kwietnia 2011

Wojciech Kruszyński - Prezes Zarządu

Wiktor Różański - Wiceprezes Zarządu

Sporządzono przez : Grażyna Syrczyńska Główna Księgowa