



KOMENTARZ ZARZĄDU ARCUS S.A. DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2010 R.

Szanowni Państwo,

W I półroczu br. Spółka osiągnęła 77,8 mln zł przychodów, natomiast Grupa Kapitałowa wypracowała 79,5 mln zł (rok wcześniej było to odpowiednio 38,7 mln zł i 41,4 mln zł). Wypracowany w I półroczu 2010 r. jednostkowy zysk netto wyniósł 0,26 mln zł, natomiast skonsolidowana strata netto wyniosła 0,87 mln zł (rok wcześniej Spółka zanotowała stratę w wysokości odpowiednio 3,8 mln zł i 3,5 mln zł).

Skonsolidowane przychody osiągnięte przez Spółkę w ciągu pierwszych 6 miesięcy br. były o 92% wyższe od ubiegłorocznych. W ujęciu jednostkowym wzrost przychodów wzrósł o ponad 101%. Tak znaczący wzrost przychodów jest wynikiem podjętych w ub. działań strategicznych wzmacniających działalność handlową i rozszerzających kompetencje zespołu.

Dobre wyniki sprzedażowe Spółki na rynku urządzeń drukujących i kopiujących zaowocowały podpisaniem w dniu 4 maja 2010 aneksu do umowy o współpracy z Kyocera Mita Europe B.V. dotyczącego dystrybucji na terenie Polski wszystkich modeli kopiarek i wielofunkcyjnych urządzeń kopiujących (Multi-functional Products "MFP"). Kontrakt został przedłużony na czas nieokreślony, co potwierdza rosnącą pozycję ARCUS na rynku urządzeń MFP. Dzięki pełnej ofercie Kyocery, ARCUS jako jedyny dostawca rozwiązań Kyocera Mita w Polsce intensywnie zwiększa aktywność na rynku, m.in. dzięki nowym formom sprzedaży usług zarządzania drukiem tj. outsourcing i dzierżawę oraz podejmowanie działań mających na celu wzrost udziału sektora biznesowego w przychodach. Działania te powinny mieć wpływ na podniesienie rentowności sprzedaży w przyszłości.

W pierwszym półroczu 2010 roku Spółka podpisała kilka istotnych kontraktów zarówno z klientami biznesowymi, jak i administracją publiczną. Dotyczyły one zarówno dostaw, dzierżawy, jak i outsourcingu urządzeń. Największym kontraktem dotyczącym segmentu zarządzania dokumentem, zawartym przez ARCUS S.A w I półroczu 2010 roku była umowa na dostawę 2400 urządzeń drukujących do wszystkich oddziałów ZUS w Polsce na kwotę ponad 9 mln zł netto. Jednocześnie prowadzone były projekty z zakresu dzierżawy outsourcingu wydruku z klientami biznesowymi z różnych sektorów (m.in. bankowość, handel).

Spółka od początku br. rozwijała aktywność działu ARCUS Systemy Informatyczne. W pierwszym półroczu br. ARCUS Systemy Informatyczne zrealizował kontrakty związane ze sprzedażą i integracją sprzętu i rozwiązań teleinformatycznych. Jednym z nich było wdrożenie systemu informatycznego w Powiecie Łaskim w ramach projektu „Budowa e-Administracji w Powiecie Łaskim”. Kwota brutto wdrożenia wynosiła 775 920 zł. ARCUS S.A., jako lider konsorcjum, dostarczył wraz z instalacją urządzenia sieciowe, zestawy komputerowe, serwery i pamięci masowe wraz z oprogramowaniem do backup'u i archiwizacji oraz systemem antywirusowym i antyspamowym. Oprócz integracji systemów teleinformatycznych ARCUS Systemy Informatyczne dostarczył i wdrożył System Wspomagania Zarządzania Powiatem – spójny system informatyczny wspomagający zarządzanie jednostką administracji samorządowej szczebla powiatowego w tzw. obszarze back office oraz portal internetowy Starostwa Powiatowego w Łasku, na którym zostaną uruchomione elektroniczne usługi. ARCUS Systemy Informatyczne realizował także projekty teleinformatyczne w: Miejskim Przedsiębiorstwie



Komunikacyjnym Łódź Sp. z o.o., Politechnice Łódzkiej, Muzeum Sztuki w Łodzi, Uniwersytecie Medycznym w Łodzi oraz urzędach miejskich w Łodzi i Zelowie. Obecnie dział przygotowuje kolejne projekty m.in. z zakresu e-usług, w szczególności e-administracji.

Kolejnym rynkiem, na którym Grupa ARCUS realizuje strategię rozwoju organicznego jest rynek telematyczny. W I półroczu br. Grupa ARCUS wprowadziła do oferty nowy rodzaj finansowania projektów monitoringu oparty o abonament miesięczny. Rezultatem tych działań było podpisanie umowy pomiędzy ARCUS, a Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. zakładającej objęcie monitoringiem części floty zarządzanej przez Arval, w ciągu 3 lat, przy czym każdy z pojazdów może być monitorowany przez okres od 24 do 60 miesięcy. Umowa o szacowanej wartości 13 mln zł netto, oparta jest o system abonamentowy - ARCUS będzie otrzymywał abonament od każdego monitorowanego pojazdu. Powyższa umowa jest największym kontraktem zawartym przez Grupę ARCUS na rynku telematycznym. Oprócz niej T-matic Systems, wchodzący w skład Grupy, podpisał kolejne kontrakty na monitoring zimowego utrzymania dróg oraz monitoringu floty samochodów. Przygotowywane są kolejne projekty u klientów z różnych sektorów, dzięki którym Grupa ARCUS będzie zwiększać swój udział w rynku.

Jednocześnie spółka zależna T-matic Systems prowadziła w I półroczu intensywne prace związane z rozwojem działalności w obszarze zaawansowanych technologicznie rozwiązań telemetrycznych (zdalnego odczytu energii elektrycznej). Obszar ten jest niezwykle perspektywiczny, jednakże wiąże się z poniesieniem znacznych nakładów, które wpływają na generowane obecnie wyniki. Nakłady te są niezbędne do właściwego przygotowania projektów, które powinny być ogłaszane w II połowie br. i na początku roku 2011. Inwestycje w ten obszar działalności T-matic finansowane są min. pożyczkami od ARCUS.

Kontrakty długoterminowe, trwające zwykle 36-60 miesięcy, dotyczące dzierżawy sprzętu lub outsourcingu procesów (np. wydruku) generują zyski w średnim i długim terminie. Wynika to z ich specyfiki – na początku konieczne jest poniesienie kosztów (np. audyt środowiskowy, dowóz sprzętu, integracja systemów, itp.), a miesięczne przychody z tytułu kontraktu pokrywają te koszty po kilku miesiącach, a następnie generują zyski. Marże osiągane na tego typu kontraktach są znacznie wyższe niż na sprzedaży urządzeń, zapewniając także stabilne wpływy gotówki i pokrycie części kosztów stałych. Dlatego też, celem Zarządu ARCUS jest maksymalizacja wartości tego typu kontraktów i zwiększanie ich udziału w kolejnych okresach. Umożliwi to zmniejszenie w długim okresie zależności przychodów i wyników Spółki od koniunktury gospodarczej oraz kontraktów incydentalnych, a przez to stabilność inwestycji Akcjonariuszy.

Prezes Zarządu
Wojciech Kruszyński

Wiktor Różański
Wiceprezes Zarządu

Konrad Kowalczyk
Wiceprezes Zarządu