



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

www.arcus.pl

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

**ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31
GRUDNIA 2012**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 25 LAT!

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	8
1.1	informacje podstawowe	8
1.2	oświadczenie zarządu	11
2.	Zasady rachunkowości	12
2.1	podstawa sporządzenia informacji finansowych.....	12
2.2	oświadczenie o zgodności	12
2.3	nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje komitetu ds. Interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.....	12
2.4	opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	14
3.	Segmenty operacyjne	23
4.	Struktura przychodów	25
5.	Koszty według rodzajów	26
6.	Pozostałe przychody operacyjne	26
7.	Pozostałe koszty operacyjne	27
8.	Przychody finansowe	27
9.	Koszty finansowe	28
10.	Podatek dochodowy	28
11.	Zysk przypadający na jedną akcję	30
12.	Środki trwałe	30
13.	Wartości niematerialne	32
14.	Udziały w jednostkach podporządkowanych i zależnych	34
15.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	34
16.	Należności długoterminowe.....	34
17.	Zapasy	35
18.	Udzielone pożyczki firmie powiązanej.....	35
19.	Należności handlowe i pozostałe należności, należności z tytułu podatku dochodowego.....	36
20.	Środki pieniężne.....	36
21.	Kapitał własny	37
22.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38
23.	Zyski zatrzymane	38
24.	Rezerwy na zobowiązania	39
25.	Zobowiązania długoterminowe.....	39
26.	Zobowiązania krótkoterminowe	40
27.	Zobowiązania i należności w walutach obcych	40
28.	Zobowiązania warunkowe 31.12.2012	40
29.	Umowy leasingowe.....	41
30.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
31.	Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej	42
32.	Zatrudnienie	42
33.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	43
34.	Pozycje pozabilansowe	44
35.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	44
36.	Zarządzanie ryzykiem	45

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego ARCUS S.A.

Lp	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		rok	rok	rok	rok	rok	rok
		zakończony 31.12.2012	zakończony 31.12.2011	zakończony 31.12.2010	zakończony 31.12.2012	zakończony 31.12.2011	zakończony 31.12.2010
I	Przychody ze sprzedaży	180 408	153 235	193 442	43 226	37 012	48 307
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 253	-5 422	1 612	779	-1 310	403
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 286	-5 338	2 856	1 267	-1 289	713
IV	Zysk (strata) netto	4 011	-5 067	2 255	961	-1 224	563
V	EBITDA	4 842	-3 807	2 957	1 160	-919	738
VI	Całkowite dochody ogółem	3 842	-5 633	2 031	921	-1 361	507
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 758	-35 742	23 440	2 338	-8 633	5 854
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	198	-4 500	-2 918	47	-1 087	-729
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 753	7 930	1 374	-1 139	1 915	343
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	5 203	-32 312	21 896	1 247	-7 805	5 468
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	0,54	-0,69	0,30	0,13	-0,17	0,08
		w tys. zł			w tys. EUR		
		stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
XII	Aktywa razem	100 245	132 196	122 671	24 521	29 930	30 975
XIII	Zobowiązania długoterminowe	4 883	5 814	4 871	1 194	1 316	1 230
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	30 073	64 843	50 852	7 356	14 681	12 840
XV	Kapitał własny	65 289	61 539	66 948	15 970	13 933	16 905
XVI	Kapitał zakładowy	740	740	740	181	168	187
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVII	Wartość księgową i I rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję	8,83	8,32	9,05	2,16	1,88	2,29

Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2012 – 4.0882 zł/EUR, 31.12.2011 – 4.4168 zł/EUR, 31.12.2010 – 3.9603 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 2012 do 31 grudnia 2012 – 4,1736 zł/EUR
 - za okres od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 – 4,1401 zł/EUR
 - za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 – 4,0044 zł/EUR

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

(w tysiącach złotych)

Aktywa	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 642	2 951	1 242
Wartości niematerialne	13	2 132	1 949	498
Udziały w jednostkach podporządkowanych	14	5 975	5 975	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	1 647	1 855	2 278
Należności długoterminowe	16	8 366	10 268	4 984
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 602	2 391	1 471
Razem		22 364	25 389	14 071
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	17	14 898	34 241	28 186
Inwestycje krótkoterminowe	18	1 695	5 702	5 248
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19,27	46 922	57 701	33 691
Środki pieniężne	20	14 366	9 163	41 475
Razem		77 881	106 807	108 600
AKTYWA RAZEM		100 245	132 196	122 671

Pasywa	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	21	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22	38 024	38 024	38 024
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)		-92		
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		-735	-566	-224
Zyski zatrzymane	23	27 352	23 341	28 408
		65 289	61 539	66 948
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	10	1 473	1 427	939
Rezerwy na zobowiązania	24	228	412	1 294
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	3 182	3 975	2 638
Razem		4 883	5 814	4 871
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26,27	24 088	52 306	49 212
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty		4 000	9 707	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		224	70	266
Rezerwy na zobowiązania	24	1 761	2 760	1 374
Razem		30 073	64 843	50 852
PASYWA RAZEM		100 245	132 196	122 671

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

(w tysiącach złotych)

Rachunek Zysków i Strat

Tytuł	Nota	Wykonanie za okres		
		01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	4	180 408	153 235	193 442
Koszt własny sprzedaży	5	-150 510	-127 233	-166 981
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		29 898	26 002	26 461
Pozostałe przychody operacyjne	6	755	215	40
Koszty sprzedaży		-21 344	-22 329	-19 333
Koszty ogólnego zarządu		-5 638	-5 435	-5 384
Pozostałe koszty operacyjne	7	-418	-3 875	-172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 253	-5 422	1 612
Przychody finansowe	8	2 202	1 047	1 381
Koszty finansowe	9	-169	-963	-137
Wynik na działalności finansowej		2 033	84	1 244
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 286	-5 338	2 856
Podatek dochodowy	10	-1 275	271	-601
Zysk (strata) netto		4 011	-5 067	2 255
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły i rozwodniony	11	0,54	-0,69	0,30

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Zysk (strata) netto za okres	4 011	-5 067	2 255
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-209	-699	- 276
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	40	133	52
Suma składników innych całkowitych dochodów	-169	-566	- 224
Całkowity dochód za okres	3 842	-5 633	2 031
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykły i rozwodniony	0,52	-0,76	0,27

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011	Za okres 01.01- 31.12.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	5 286	-5 338	2 856
Korekty	4 472	-30 404	20 584
Amortyzacja	1 589	1 260	702
Odsetki	-405	-964	-1 641
Dywidendy otrzymane	-107	-52	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	-73	3	-10
Zmiana stanu zapasów	19 343	-6 055	-10 589
Zmiana stanu należności	14 452	-21 377	15 172
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-30 196	-2 981	18 296
Zmiana stanu innych pasywów	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-226	-266	-949
Inne	95	28	-397
Razem	9 758	-35 742	23 440
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	5 048	58	652
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	73	-3	10
Splata pożyczek przez pomioty powiązane	4 868	9	642
Dywidendy otrzymane	107	52	0
Wydatki	-4 850	-4 558	-3 539
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 350	-4 458	-720
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-1 500	-100	-2 819
Inne		0	-31
Razem	198	-4 500	-2 918
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	5 085	10 350	1 588
Kredyty	4 000	9 707	0
Odsetki otrzymane	1 085	643	1 588
Wydatki	-9 838	-2 420	-214
Nabycie udziałów	0	-2 010	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej		-367	0
Nabycie akcji własnych	-92	0	0
Odsetki zapłacone	-39	-43	-214
Razem	-4 753	7 930	1 374
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 203	-32 312	21 896
Środki pieniężne na początek okresu	9 163	41 475	19 579
Środki pieniężne na koniec okresu	14 366	9 163	41 475
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012

(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	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 ub.			28 408			
Strata roku 2011, zgodnie z uchwałą WZA			-5 067			
Zysk netto			4 011	0		4 011
Akcje kupione celem umorzenia					-92	-92
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				-169		-169
Stan na 31 grudnia 2012	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

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

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	740	38 024	26 153	0	64 917
Zysk netto			2 255		2 255
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				-224	-224
Stan na 31 grudnia 2010	740	38 024	28 408	-224	66 948

(w tysiącach złotych)

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

1.1 Informacje podstawowe

ARCUS SA działa już od 25 lat, 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 Spółki 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 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 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
MMRInvest S.A.	4 800 000	480 000,00	64,91%
AIG TFI (3)	600 000	60 000,00	8,11%
Arcus SA	31 716	3 171,60	0,43%
Pozostali	1 963 441	196 344,10	26,55%
RAZEM	7 395 157	739 515,7	100,00%

Podmiotami kontrolującymi w MMR Invest S.A. są Marek Czeredys i Michał Czeredys.

Dane finansowe w 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).

(w tysiącach złotych)

Podstawowa działalność ARCUS SA obejmuje następujące obszary:

- Sprzedaż, dzierżawa i serwisowanie urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions,
- systemy zarządzania dokumentem i korespondencją,
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne),
- rozwiązania z zakresu telematyki (zintegrowane systemy do zarządzania i monitorowania floty) i telemetrii (smart grid i smart metering).

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu

W dniu 8 maja 2012 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w skład Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 26 maja 2011 r. Rada Nadzorcza powołała

- Marka Multana – jako Wiceprezesa Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza Spółki składa się od 5 do 10 członków.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Dominik Czajewski – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po 1 stycznia 2012 roku.

W dniu 12 czerwca 2012 roku Pan Dominik Czajewski złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki (RB 17/2012). W dniu 14 czerwca podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy Uchwały nr 25, do składu Rady Nadzorczej została powołana z dniem 14 czerwca 2012 roku, Pani Jolanta Grus (RB 19/2012).

(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w Radzie Nadzorczej ARCUS S.A. zasiadali:

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

(w tysiącach złotych)

1.2 Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ARCUS S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie Zarządu ARCUS S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ARCUS S.A., 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 i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania spełnili warunki wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2012 roku do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A.

Michał Czeredys
Prezes Zarządu

Marek Multan
Wiceprezes Zarządu

(w tysiącach złotych)

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2011 oraz rok zakończony 31 grudnia 2010. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Spółka jako podmiot dominujący grupy kapitałowej sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej Spółki wchodzi spółka zależna T-matic Systems SA oraz Docusoft Sp. z o.o.

2.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 i od 01.01.2010 do 31.12.2010 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.

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

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2012 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.

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące od 2012 roku i mogące mieć związek z prowadzoną przez Spółkę działalnością:

- a) Zmiany do MSSF 7 - „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w dniu 22 listopada 2011r. Przyjęcie tych standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości czy w prezentacji wyniku.

Standardy oraz interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie:

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

- a) MSSF 10 - *“Skonsolidowane sprawozdania finansowe”*, zastępuje MSR 27 i SKI 12 *„Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”*, będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- b) MSSF 11 - *“Wspólne ustalenia umowne”* będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 11 reguluje zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnych przedsięwzięć, zastępuje MSR 31 *„Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”* i SKI 13 *„Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”*. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- c) MSSF 12 - *„Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”* będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 12 będzie stosowany do podmiotów mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- d) MSSF 13 - *“Ustalenie wartości godziwej”*, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady pomiaru wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- e) MSR 27 - *„Jednostkowe sprawozdania finansowe”* (standard znowelizowany w 2011 r.) będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie - są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- f) MSR 28 - *„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”* (znowelizowany w 2011 r.) będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany są wynikiem

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

g) Zmiany do MSSF 7 - „*Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*”, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.

h) Zmiany do MSR 1 - „*Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów*”, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają, aby podmioty dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.

i) Zmiany do MSR 12 - „*Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja wartości aktywów*”, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

j) Zmiany do MSR 19 - „*Świadczenia pracownicze –poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia*” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.

k) Zmiany do MSR 32 - „*Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*”, będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.

2.4 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

2.4.1. 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 Spółki.

(w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne 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.

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.

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

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

2.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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.

Spółka 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

(w tysiącach złotych)

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.

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

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

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

2.4.3. 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.

ARCUS S.A. 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 ta 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.

(w tysiącach złotych)

ARCUS S.A. 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 pożyczki spółce zależnej T-matic Systems Sp. z o.o. Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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.

Jednostki zależne.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, gdzie utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą i wartością użytkową.

Pochodne instrumenty finansowe

Spośród pochodnych instrumentów finansowych ARCUS S.A. wykorzystywała w roku 2012 transakcje walutowe typu forward.

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

2.4.4. 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

(w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

2.4.5. 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. Pozycje analizowane są indywidualnie w celu stwierdzenia konieczności utworzenia odpisu.

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”.

2.4.6. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów 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 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.

2.4.7. 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 wymienne na

(w tysiącach złotych)

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 ujmują 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.

2.4.8. Kapitał własny

2.4.8.1. Kapitał podstawowy

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

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej.

2.4.8.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 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 38.024.306,03 zł.

2.4.8.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zyski zatrzymane w Spółce decyzją akcjonariuszy oraz wynik danego okresu

2.4.9. 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 zamortyzowanego kosztu i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

2.4.10. 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 Spółki.

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

(w tysiącach złotych)

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”.

2.4.11. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce 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 Spółka 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 Spółkę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółkę na swoje wyroby nie przekracza na ogół 12 miesięcy. Wartość rezerw 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 wypływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z 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.

2.4.12. Transakcje w walutach obcych

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

(w tysiącach złotych)

kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka - 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 kupna/sprzedaży 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) Spółki odnosi się odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

2.4.13. 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 wyksiegowywane ze środków trwałych Spółki. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy są prezentowane w bilansie w pozycji pozostałe należności. Otrzymywane płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi przychód finansowy wykazywany w grupie przychodów ze sprzedaży produktów towarów i materiałów.

2.4.14. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

2.4.15. 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.

2.4.16. Przychody

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

(w tysiącach złotych)

Przychody z tytułu świadczonych usług określane 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.

2.4.17. 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.

2.4.18. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy 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 kapitale własnym.

(w tysiącach złotych)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność jednostki ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na segmenty działalności:

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematyki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telemetrii obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),

Przychody i wyniki segmentów

Okres od 01.01 do 31.12.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Przychody razem segmentu	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Wynik segmentu	12 635	-1 128	581	-1 343	10 745
Koszty nieprzypisane	-	0	-	-	7 492
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	3 253
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	2 033
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	5 286
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 275
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	4 011
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	56 866	79	9 588	5 232	71 765
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	28 480
Aktywa ogółem	-	-	-	-	100 245
Pasywa segmentu	22 879	34	4 106	2 240	29 259
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	70 986
Pasywa ogółem	-	-	-	-	100 245

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

Okres od 01.01 do 31.12.2011

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Przychody razem segmentu	131 008	2 063	9 438	10 726	153 235
Wynik segmentu	6 438	209	77	-3 144	3 580
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	9 002
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-5 422
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	84
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-5 338
Podatek dochodowy	-	-	-	-	271
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-5 067
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	76 374	830	5 811	5 155	88 170
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	44 026
Aktywa ogółem	-	-	-	-	132 196
Pasywa segmentu	39 275	427	2 988	3 213	45 903
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	24 754
Pasywa ogółem	-	-	-	-	70 657

Okres od 01.01 do 31.12.2010

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	181 168	705	24	11 545	193 442
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	181 168	705	24	11 545	193 442
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-
Przychody razem segmentu	181 168	705	24	11 545	193 442
Wynik segmentu	6 622	25	1	292	6 940
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	5 328
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-	1 612
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	1 244
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	2 856
Podatek dochodowy	-	-	-	-	601
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	2 255
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	69 445	272	14	4 133	73 864
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	48 807
Aktywa ogółem	-	-	-	-	122 671
Pasywa segmentu	51 197	200	11	3 282	54 690
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	1 033
Pasywa ogółem	-	-	-	-	55 723

(w tysiącach złotych)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów - Informacje geograficzne

Przychody

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Sprzedaż w kraju	141 357	152 940	192 971
Sprzedaż za granicę	39 051	295	471
Razem	180 408	153 235	193 442

Na dzień 31.12.2012, 31.12.2011 i 31.12.2010 aktywa Spółki zlokalizowane były na terenie Polski.

4. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011	01.01- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży usług w tym odsetki uzyskane z tytułu zawartych umów najmu	16 125	16 221	10 274
	1 025	417	265
Przychody ze sprzedaży towarów	164 283	137 014	183 168
Razem przychody ze sprzedaży	180 408	153 235	193 442
w tym dla jednostek powiązanych	25 222	9 874	764

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Zużycie materiałów i energii	4 487	6 130	4 646
Usługi obce	12 629	12 632	11 184
Podatki i opłaty	890	879	550
Wynagrodzenia	13 092	13 565	11 016
Świadczenia na rzecz pracowników	3 028	2 375	2 127
Amortyzacja	1 589	1 262	701
Pozostałe koszty rodzajowe	919	910	1 926
Wartość sprzedanych towarów	140 858	117 245	159 548
Razem	177 492	154 997	191 698
Zmiana stanu zapasów			
koszty sprzedaży	21 344	22 329	19 333
Koszty ogólnego zarządu	5 638	5 435	5 384
Koszt własny sprzedaży	150 510	127 233	166 981

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. od 2012 nie tworzy już odpisu na ZFŚS.

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	103	8	10
Otrzymane odszkodowania	33	28	10
Zapłata należności, na które w latach ub. utworzono odpis aktualizacyjny	48	16	10
Dotacje otrzymane	462	159	0
Pozostałe	109	4	10
Razem	755	215	40

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

(w tysiącach złotych)

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Strata ze sprzedaży środków trwałych	30	10	0
Przekazane darowizny	26	66	61
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3	67	42
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	238	3 641	30
Niedobory ujawnione przy spisie	62	21	10
Pozostałe	59	70	29
Razem	418	3 875	172

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Są to straty ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny czy inne koszty związane ze stratami w ubezpieczonym majątku firmy. W roku 2011 dokonano aktualizacji wartości zapasów tworząc rezerwy na kwotę ponad 3,6 mln zł, która obciążyła wynik operacyjny. Jest to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny tych aktywów. W roku 2012 aktualizacja zapasów wyniosła 238 tys. zł.

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Odsetki od lokat bankowych	200	621	935
odsetki od udzielonych pożyczek	65	364	267
Odsetki inne uzyskane	152	10	179
Otrzymane dywidendy	107	52	0
Pozostałe – różnice kursowe	1678	0	0
Razem	2 202	1 047	1 381

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i pożyczek, dodatnie różnice kursowe itp.

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

9. KOSZTY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Pozostałe odsetki	12	31	5
Koszty finansowania zewnętrznego	157		
Różnice kursowe	-	932	132
Razem	169	963	137

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

10. PODATEK DOCHODOWY

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	-1275	271	-601
Bieżące obciążenie z tyt. podatku	-401	-80	-929
Odroczony podatek dochodowy	-874	351	328
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-874	351	328
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-1 275	271	-601

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	2012	2011	2010
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych		7	38	-7	-31	88
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych (należności leasingowych)	1 473	1 417	898	56	519	-859
Różnice kursowe		3	3	-3	0	-3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 473	1 427	939	46	488	-774
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	283	522	439	239	-83	295
Odpisy aktualizujące zapasy	62	695	17	633	-678	5
Nie zapłacone składki ZUS	10	11	17	1	6	17
Nie wypłacone wynagrodzenia	182	79	124	-103	45	124
Różnice kursowe z wyceny rozrachunków	99	110	64	11	-46	-2
Odpisy aktualizujące należności	22	36	29	14	-7	3
Rezerwa na odprawy emerytalne	94	82	67	-12	-15	-15
Aktualizacja wyceny akcji Tauron *	172	133	52			
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej pasywów finansowych			652		652	652
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	668	723		55	-723	
Inne	10		10	-10	10	-21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 602	2 391	1 471	828	-839	1 102
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego				874	-351	328

*) zmiana aktywa odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk netto (tys. zł)	4 011	-5 062	2 255
Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję w złotych	0,54	-0,68	0,30

W lutym 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji. Wyemitowano 98.476 akcji serii C. 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.

12. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia	746	869	243
Środki transportu	677	695	155
Pozostałe	1 219	1 387	844
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 642	2 951	1 242

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2012

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2012	0	869	695	1 387	2 951
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 188	847	3 433	6 468
Zwiększenia- nabycie	0	850	158	2 012	3 020
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	767	52	2 039	2 858
Stan na 31.12.2012	0	2 271	953	3 406	6 630
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 319	152	2 046	3 517
Zwiększenia- amortyzacja	0	608	126	725	1 459
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	402	2	584	988
Stan na 31.12.2012	0	1 525	276	2 187	3 988
Netto na dzień 31.12.2012	0	746	677	1 219	2 642

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2011

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2011	0	243	155	844	1 242
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 385	305	2 366	4 056
Zwiększenia- nabycie	0	970	646	1 212	2 828
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	167	104	145	416
Stan na 31.12.2011	0	2 188	847	3 433	6 468
Umorzenie					
Stan na 01.01.2011	0	1 142	150	1 522	2 814
Zwiększenia- amortyzacja	0	342	82	657	1 081
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0	165	80	133	378
Stan na 31.12.2011	0	1 319	152	2 046	3 517
Netto na dzień 31.12.2011	0	869	695	1 387	2 951

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2010

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2010	0	180	213	2 969	3 362
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	0	1 278	305	4 162	5 745
Zwiększenia- nabycie	0	196	0	382	578
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	0	89	0	2 178
Stan na 31.12.2010	0	1 385	305	2 366	4 056
Umorzenie					
Stan na 01.01.2010	0	1 098	92	1 193	2 383
Zwiększenia - amortyzacja	0	132	58	335	525
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	478	0	88	0	6
Stan na 31.12.2010	0	1 142	150	1 522	2 814
Netto na dzień 31.12.2010	0	243	155	844	1 242

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	01.01 do 31.12.2012	01.01 do 31.12.2011	01.01 do 31.12.2010
Oprogramowanie	253	351	283
Licencje	1 528	1 466	89
Inne	37	29	37
Suma	1 818	1 846	409
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	314	103	89
Razem	2 132	1 949	498

Arcus S.A. nie posiada wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2012 do 31.12.2012

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2012	290	1 528	28	1 846
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2012	854	1 700	108	2 662
Zwiększenia - nabycie	96		22	118
Zmniejszenia- likwidacja	251			251
Stan na 31.12.2012	699	1 700	130	2 529
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2012	564	172	80	816
Zwiększenia - amortyzacja	133		13	146
Zmniejszenia - likwidacja	251			251
Stan na 31.12.2012	446	172	93	711
Netto na dzień 31.12.2012	253	1 528	37	1 818

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2011 do 31.12.2011

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2011	283	89	37	409
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2011	726	216	115	1 057
Zwiększenia - nabycie	131	1 484	-	1 615
Zmniejszenia- likwidacja	3	-	7	10
Stan na 31.12.2011	854	1 700	108	2 662
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2011	443	127	78	648
Zwiększenia - amortyzacja	124	45	9	178
Zmniejszenia - likwidacja	3	-	7	10
Stan na 31.12.2011	564	172	80	816
Netto na dzień 31.12.2011	290	1 528	28	1 846

Arcus zakupiła w 2011 r. zintegrowany system informatyczny do wdrażania elektronicznego biznesu B2B, który otrzymał dofinansowanie ze środków UE w wysokości 748 tys. zł. Arcus uzyskała refundację niemal całej tej kwoty w 1 półroczu 2012.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2010 do 31.12.2010

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2010	430	101	1	532
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2010	888	817	98	1 803
Zwiększenia- nabycie	3	5	46	54
Zmniejszenia	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	726	216	115	1 057
Umorzenie				
Stan na 01.01.2010	458	716	97	1 271
Zwiększenia - amortyzacja	150	17	10	177
Zmniejszenia	165	606	29	800
Stan na 31.12.2010	443	127	78	648
Netto na dzień 31.12.2010	283	89	37	409

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

14. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2012 ARCUS S.A. posiadała udziały w jednostkach zależnych o wartości 5.975 tys. zł. (31.12.2011: 5.975 tys. zł.)

	Udział w kapitale	Udział w głosach	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Udziały w T-matic Systems	55%	55%	3 965	3 965	3 598
Udziały w Docusoft	86,96%	90,10%	2 010	2 010	0

Spółka T-matic Systems Sp. z o.o. została z dniem 8 stycznia 2013 r. przekształcona w spółkę akcyjną, a jej udziały zostały zamienione na akcje. W dniu 5 kwietnia 2013 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 220 tys. zł poprzez emisję 220 tys. akcji serii B. Arcus SA objęła je w całości za kwotę 1,98 mln zł, udział w głosach wzrósł do 61%.

15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Akcje jednostek notowanych	1 647	1 855	2 278
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	0

W 2006 roku ARCUS S.A. nabyła 70.000 akcji Południowego Koncernu Energetycznego. Cena nabycia wyniosła 2.523 tys. zł. W dniu 31.03.2010 akcje Południowego Koncernu Energetycznego zostały zamienione na 3.120.730 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON), które zostały scalone do 346.748 akcji. Od czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kurs akcji TAURON w dniu 30.12.2011 wyniósł 5,35 zł. Spadek ceny rynkowej akcji Tauron SA w ciągu roku 2012 odbił się ujemnie na aktywach Arcus SA generując spadek wartości z wyceny w wysokości 208 tys. zł. Spółka w roku 2011 otrzymała dywidendę w kwocie 52 tys. zł., a w roku 2012 w kwocie 107 tys. zł.

16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe *	7 901	9 237	3 239
Pozostałe należności	465	1 031	1 745
Razem	8 366	10 268	4 984

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu i dzierżawy sprzętu do Klientów

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

17. ZAPASY

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Towary brutto	14 727	24 589	26 001
Odpis aktualizujący	-326	-3 658	-93
Towary	14 401	20 931	25 908
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	497	13 310	2 278
Zapasy ogółem	14 898	34 241	28 186

Spółka dąży do istotnego zmniejszenia poziomu zapasów magazynowych i do zwiększenia ich rotacji. W 2012 roku wdrożono nowe procedury zarządzania zapasami i dokonywania zamówień towarów, gdyż poprzednie mechanizmy nie zabezpieczały przed błędami, co znajdowało odzwierciedlenie w ich poziomie i jakości.

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	7 000	7 000	7 000
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu celowego	0	9 000	0

18. UDZIELONE POŻYCZKI FIRMOM POWIĄZANYM

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Udzielone pożyczki	1 500	4 868	4 777
Odsetki od udzielonych pożyczek	195	834	471
Razem	1 695	5 702	5 248
w tym: pożyczki udzielone firmie T- matic Systems	1 695	5 702	5 248

ARCUS S.A. podpisała w 2012 roku umowę pożyczki z firmą T-matic Systems SA na kwotę 1,5 mln zł. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach po 500.000 zł w dniach 11.10.2012, 19.10.2012, 04.12.2012.

(w tysiącach złotych)

19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe od jednostek powiązanych*	12 592	11 013	603
Należności handlowe od pozostałych jednostek**	29 106	41 830	30 961
Należności z tytułu podatków	3 195	0	0
Pozostałe należności	2 144	5 046	2 279
Odpis aktualizujący	-115	-188	-152
Razem	46 922	57 701	33 691

*) Są to należności od spółki zależnej T-matic.

***) w tym 3.712 tys. to należności leasingowe krótkoterminowe (3.001 tys. zł 31.12.11, 720 tys. zł 31.12.10).

Arcus SA wykazuje w należnościach handlowych na 31.12.2012 kwotę należności od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w wysokości 3.187 tys. zł. Jest to suma kwot potrąconych lub zatrzymanych przez ZUS w związku ze sporem co do oceny realizacji zapisów umowy serwisu pogwarancyjnego drukarek laserowych z dn. 27.11.2009 r., w oparciu o obciążeniową notę księgową z dnia 24 marca 2011 r. na kwotę 5.515 tys. zł.

W ocenie zarządu Arcus SA potrącenie jak i sama nota obciążeniowa są bezzasadne, stąd w oparciu o analizę stanu prawnego Spółka wykazuje kwoty zatrzymane przez ZUS jako należność i nie utworzyła na nie rezerw. Kwestie powyższe zostały omówione w nocie 35 poniżej oraz w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności za rok 2012.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	11	5	34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	173	158	541
Lokaty krótkoterminowe	14 182	9 000	40 900
Razem	14 366	9 163	41 475

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

21. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość (zł)
Stan na 31.12.2010	0,1	7 395 157	739 516
Stan na 31.12.2011	0,1	7 395 157	739 516
Stan na 31.12.2012	0,1	7 395 157	739 516

seria	liczba akcji	wartość akcji	sposób pokrycia	data rejestracji
A	5 000 000	500 000,00	gotówka	02.01.2007
B	2 296 681	229 668,10	gotówka	06.11.2007
C	98 476	9 847,60	gotówka	13.07.2009
Razem	7 395 157	739 515,70		

Struktura właścicielska kapitału Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2012

	Liczba akcji	Wartość udziału w kapitale zakładowym (w zł)	Udział w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A.*	4 800 000	480 000,00	64,91	64,91
TFI AIG	600 000	60 000,00	8,11	8,11
Arcus SA	31 716	3 171,60	0,43	0,43
Pozostali	1 963 441	196 344,10	26,55	26,55
Razem	7 395 157	739 515,70	100,00	100,00

*- podmiot kontrolowany przez p. Marka Czeredysa i Michała Czeredysa

(w tysiącach złotych)

22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024
Razem	38 024	38 024	38 024

23. ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	23 341	28 408	26 153
Zysk (strata) bieżącego okresu	4 011	-5 067	2 255
Razem	27 352	23 341	28 408

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Ustawowy odpis obligatoryjny	249	249	249
Zyski zatrzymane decyzją właścicieli ponad wymaganą wartość	27 103	23 092	28 159
Razem	27 352	23 341	28 408

(w tysiącach złotych)

24. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 491	2 748	2 311
Rezerwa na odprawy emerytalne	498	424	357
Suma	1 989	3 172	2 668
W tym część			
długoterminowa	228	412	1 294
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	28	212	1 094
Rezerwa na odprawy emerytalne	200	200	200
Część			
krótkoterminowa	1 761	2 760	1 374
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 463	2 535	1 217
Rezerwa na odprawy emerytalne	298	225	157

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Bilans otwarcia	3 172	2 668	1 189
Utworzenie rezerwy	2 188	599	2 062
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 926	0	2 062
Rezerwa na odprawy emerytalne	262	0	0
Wykorzystanie rezerw	3 371	95	508
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 183	95	508
Rezerwa na odprawy emerytalne	188		
Rozwiązanie rezerw	0	0	75
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	75
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
Bilans zamknięcia	1 989	3 172	2 668

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2012 w kwocie 3 182 tys. zł (31.12.2011 w kwocie 3.975 tys. zł, 31.12.2010 w kwocie 2.638 tys. zł) to zobowiązania z tytułu leasingu.

(w tysiącach złotych)

26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	108	3 042	125
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek *	19 744	43 399	41 411
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	547	3 764	4 810
Zaliczki otrzymane	755	20	1 640
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	951	414	648
Pozostałe	1 983	1 667	844
Razem	24 088	52 306	49 478

*) w tym kwota zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu 1.954 tys. zł, (31.12.2011 – 1.651 tys. zł, 31.12.2010 - 818 tys. zł)

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych dotyczą podatku PIT i składek ZUS od wynagrodzeń wypłaconych w grudniu 2012.

27. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)

waluta	Zobowiązania w tys. PLN			Należności w tys. PLN		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
EUR	17 282	23 385	17 063	38	445	150
USD	2	0	0		0	0
GBP		0	0		0	0
PLN	10 219	32 966	35 053	55 250	67 524	43 788
Razem	27 503	56 351	52 116	55 288	67 969	43 938

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA 31.12.2012

Na rzecz pozostałych jednostek	57 687
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	39 040
Banku tyt. zabezpieczenia kredytu	4 000
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	6 511
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	0
Z tytułu akredytywy importowej	18 397
Leasingodawców z tytułu zawartych umów	10 132
Przewłaszczenie magazynów	7 000
Cesja należności	10 000
Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy	1 647

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

29. UMOWY LEASINGOWE

Spółka w ramach umów leasingowych zawartych z firmami leasingowymi dysponuje sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy te spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 5.136 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
2012				
Docusoft Sp. z o.o.	928	623	287	50
T-matic Systems SA	24 289	573	12 302	54
ZDIZ Mełno		43		4
Prof. Marek Wierzbowski	5	4		
ADD Polska Sp z o.o Sp. Komandytowa	4	22 759	3	
Razem	25 226	24 002	12 592	108
Pożyczka udzielona T-matic Systems SA			1 695	
2011				
Docusoft Sp. z o.o.	386	43	137	-
ZDIZ Mełno		41		4
OBP Incentive		182		
T-matic Systems Sp. z o.o.	8 887	3 713	10 154	197
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski	15	47	1	-
ADD Polska Sp. z o.o. Sp.Kom	585	4378	720	2 841
razem	9 873	6 662	11 012	3 042
pożyczki udzielone f-mie T-matic			5 702	
2010				
Docusoft Sp. z o.o.	0	250	0	0
Inforsys S.A.	764	34	601	0
T-matic Systems Sp. z o.o.	9	266	1	125
Polska Dystrybucja Książek S.A.		6		
SPA-Invest Sp. z o.o.		10		
Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy		54		
razem	773	620	602	125
pożyczki udzielone f-mie T-matic Systems Sp. z o.o.			5 248	
zaliczki udzielone f-mie T-matic na poczet dostaw towarów			2 278	

(w tysiącach złotych)

31. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

w tys. złotych	Za rok 2012	za rok 2011	za rok 2010
Zarząd	219	480	1 022
Rada Nadzorcza	221	185	131
Dyrektorzy	4 169	4 660	2 931
Razem	4 609	5 325	4 084

32. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	Razem
31.12.2012	67	51	4	5	18	2	147
<i>Udział %</i>	<i>46%</i>	<i>35%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	<i>12%</i>	<i>1%</i>	<i>100%</i>
31.12.2011	54	45	4	4	19	1	127
<i>Udział %</i>	<i>43%</i>	<i>35%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	<i>15%</i>	<i>1%</i>	<i>100%</i>
31.12.2010	49	27	4	4	17	3	104
<i>Udział %</i>	<i>47%</i>	<i>26%</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>	<i>16%</i>	<i>3%</i>	<i>100%</i>

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

(w tysiącach złotych)

33. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

BILANS	31.12.2012	Q4 2012	Różnica	Wyjaśnienie różnicy
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	22 364	22 364		
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 642	2 642		
2. Wartości niematerialne	2 132	2 132		
3. Udziały w jednostkach podporządkowanych	5 975	5 975		
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 647	1 647		
4. Należności długoterminowe	8 366	8 366		
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 602	1 602		
II. Aktywa obrotowe	77 881	77 881		
1. Zapasy	14 898	14 898		
2. Inwestycje krótkoterminowe	1 695	1 695		
3. Należności krótkoterminowe	46 922	46 922		
4. Należności z tytułu pod dochodowego				
5. Środki pieniężne	14 366	14 366		
Aktywa razem	100 245	100 245		
Pasywa				
I. Kapitał własny	65 289	65 280		
1. Kapitał zakładowy	740	740		
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024		
3. Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-735	-735		
4. Akcje własne	-92	-92		
3. Zysk zatrzymane	27 352	27 343	9	Korekta podatku
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 956	35 701		
1. Rezerwy na podatek odroczoney	1 473	1 473		
2. Rezerwa na zobowiązania	228	228		
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 182	3 182		
4. Krótkoterminowe kredyty	4 000	4 000		
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 088	23 932	156	Zmiana prezentacji
6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	224	389	-165	Zmiana prezentacji i korekta podatku
7. Rezerwy na zobowiązania	1 761	1 761		
8. Pozostałe pasywa		0		
Pasywa razem	100 245	100 245	0	

(w tysiącach złotych)

34. POZYCJE POZABILANSOWE

Na podstawie umów najmu i leasingu niespełniających kryteriów leasingu finansowego Spółka użytkuje środki transportu, których nie zamierza wykupić po zakończeniu umów. Szczegóły zobowiązań pozabilansowych ujawnione są w pkt. 28.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

1. W dniu 1 lutego 2013 r. konsorcjum Arcus SA i T-matic Systems SA zawarły umowę realizacyjną z Energa-Operator SA na dostawę 310 tysięcy liczników w technologii smart grid, o wartości 78 mln zł netto, która powinna zostać w większości zrealizowana do końca roku 2013.
2. W dniu 8 stycznia 2013 r. spółka zależna T-matic Systems Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną o kapitale 717 tys. zł. W styczniu akcjonariusz mniejszościowy, spółka T-matic Systems Ltd., zbyła swój pakiet akcji stanowiący 45% w kapitale T-matic Systems SA na rzecz p. Marka Czeredysa, większościowego akcjonariusza w Arcus SA, sprawującego kontrolę poprzez podmiot zależny MMR Invest.
3. W dniu 5 kwietnia 2013 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA akcjonariusze podjęli uchwałę o emisji 220 tys. akcji imiennych serii B, skierowanej z pominięciem prawa poboru do akcjonariusza większościowego, tj. Arcus SA. Zarząd T-matic w dniach 8-9 kwietnia przeprowadził subskrypcję akcji, która została w całości objęta. Tym samym Arcus SA nabyła 220 tys. nowych akcji serii B za łączną cenę 1.980 tys. zł i zwiększyła swój udział w głosach w T-matic Systems SA do 61%.
4. W marcu 2013, kolejny rok z rzędu Arcus SA otrzymała Certyfikat Wiarygodności Biznesowej od międzynarodowej wywiadowni gospodarczej Dun&Bradstreet, w tym samym okresie Agencja Soliditet przyznała Arcusowi wiarygodność finansową AAA.
5. Trwa wszczęte przez Spółkę w kwietniu 2012 postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych o zapłatę i naprawę szkody w wysokości 9.483.125,27 zł. Przedmiotem postępowania są wierzytelności Emitenta o zapłatę oraz naprawienie szkody powstałej wskutek niewykonania zobowiązań przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych wynikających z umowy nr TZ/370/16/09 z dnia 27 listopada 2009 r. Zarząd Arcus S.A. raportem bieżącym nr 4/2011 z dnia 1 kwietnia 2011 roku, poinformował o otrzymaniu od ZUS noty księgowej stwierdzającej obciążenie z tytułu opóźnienia w wykonaniu przeglądu konserwacyjnego zgodnie z warunkami umowy. ZUS twierdząc, iż doszło do naruszenia przedmiotowej umowy, zażądał zapłaty kary umownej w wysokości 5.515.440,00 zł w terminie do 14 kwietnia 2011 roku. ZUS powołał się na niezasadne zdaniem ARCUS naruszenie warunków umowy, zgodnie z którymi ARCUS S.A. miała obowiązek wykonania przeglądu konserwacyjnego przedmiotowych drukarek w terminie nie rzadziej niż co 8 miesięcy licząc od daty podpisania umowy tj. do dnia 27 lipca 2010 roku. W ocenie Zarządu ARCUS S.A., żądanie zapłaty kary umownej przez ZUS jest w pełni

(w tysiącach złotych)

bezzasadne, a ewentualne przesunięcie czasowe wykonania przeglądu konserwacyjnego wynikało z wyłącznej winy ZUS. W związku z tym nie można twierdzić, iż doszło do naruszenia przez ARCUS S.A. warunków umowy z ZUS. W opinii Zarządu oznacza to, że ZUS bezzasadnie naliczył kary umowne. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu klient nie wypłacił lub pobrał od Arcus SA łączną kwotę 3.580 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki Arcus S.A. oraz współpracujących z nim doradców prawnych żądanie zapłaty kary umownej jest bezzasadne, a środki niewypłacone Spółce przez ZUS powinny podlegać zwrotowi. Z tego też powodu kwota ta jest wykazywana jako należność od klienta, nie tworzono na nią rezerw. Od dnia otrzymania noty księgowej od ZUS, ARCUS S.A. prowadziła rozmowy z klientem celem rozwiązania sporu powstałego w wyniku różnej interpretacji zapisów umowy oraz niezgodności faktycznego przedmiotu realizacji umowy, a założeniami zawartymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia. W międzyczasie Spółka informowała w raporcie za 4 kwartał 2011 z dnia 29 lutego 2012 roku, o skierowaniu do sądu pozwu przeciwko ZUS. Pomimo wielu prób, w związku z niemożnością osiągnięcia stanu satysfakcjonującego obie strony oraz braku możliwości zwrócenia się o arbitraż do organizacji samorządu gospodarczego (umowy z podmiotami sektora publicznego nie przewidują takich procedur), Zarząd Emitenta postanowił uzyskać niezależną ocenę zaistniałej sytuacji w ramach kompetencji sądów powszechnych, finalnie opłacić i skierować stosowne powództwo w sprawie o pełne co do wartości roszczenia ARCUS SA wobec ZUS. Dlatego też w dniu 20 kwietnia 2012 roku złożony został pozew wraz z pełną opłatą sądową i zostało wszczęte postępowanie. W okresie po dacie bilansu strony sporu ponownie podjęły próbę polubownego rozwiązania różnicy zdań i powróciły do mediacji przy udziale mediatora wyznaczonego przez sąd.

W okresie pomiędzy dniem bilansu, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania rocznego nie zaszły inne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej Arcus SA na 31.12.2012.

36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

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.

W ramach bieżącej działalności ARCUS S.A. korzystała z transakcji typu forward oraz specjalistycznego doradztwa w zakresie prognozowanych kursów walut i polityki ich zakupu. 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. W roku 2011 Spółka nie nabywała oraz nie wystawiała instrumentów opcyjnych.

(w tysiącach złotych)

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, ponadto umowy leasingu, których Spółka jest stroną, także oparte są o stopę WIBOR. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na wynik Spółki jest minimalny. Wolne środki pieniężne lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych.

3. Ryzyko kredytowe

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

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.

4. Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi

Ryzyko takie związane jest z wyceną rynkową posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych, które podlegają okresowej zmianie w związku z wahaniami kursów notowań akcji.

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za rok 2012 zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 30 kwietnia 2013 roku.

Sporządzono Warszawa, 2013.04.30

.....
Michał Czeredys - Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez : Grażyna Syrczyńska
Główna Księgowa