



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 27 LAT!

Warszawa, 15 maja 2014 r.

▪ **Spis treści**

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2014	7
1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2014.....	12
	INFORMACJA O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA	12
	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	12
2.	DANE SEGMENTOWE	13
3.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	15
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	16
5.	PODATEK DOCHODOWY	16
6.	ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	17
7.	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	18
8.	ZMIANA STANU REZERW.....	18
9.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	19
10.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	19
11.	ZADEKLAROWANE LUB WYPŁACONE DYWIDENDY	19
12.	ISTOTNE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	20
1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY I JEJ PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI	22
	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	22
	GRUPA KAPITAŁOWA	23
	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	26
2.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	26
3.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	28

4. CZYNNIKI KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	29
5. CZYNNIKI I ZDARZENIA W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	30
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	30
7. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	31
8. KAPITAŁ AKCYJNY	31
9. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	32
10. PORĘCZENIA, KREDYTY LUB POŻYCZKI I GWARANCJE.....	33
11. WCZEŚNIEJSZE PROGNOZY.....	33
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.....	34

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS SA

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		za okres 01.01 do 31.03.2014	za okres 01.01 do 31.12.2013	za okres 01.01 do 31.03.2013	za okres 01.01 do 31.03.2012	za okres 01.01 do 31.03.2014	za okres 01.01 do 31.12.2013	za okres 01.01 do 31.03.2013	za okres 01.01 do 31.03.2012
I	Przychody ze sprzedaży	39 071	299 152	34 753	39 874	9 326	71 041	8 326	9 551
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 411	2 156	-2 854	302	-576	512	-684	72
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 462	2 295	-2 274	1 791	-588	545	-545	429
IV	Zysk (strata) netto	-2 078	1 669	-2 455	1 334	-496	396	-588	320
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 669	1 952	-2 009	1 529	-398	464	-481	366
VI	EBITDA	-1 744	4 390	-2 333	933	-416	1 045	-559	223
VII	Całkowite dochody ogółem	-1 831	1 946	-2 587	692	-437	462	-620	166
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 422	2 229	-2 141	887	-339	529	-513	212
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 231	225	-16 242	6 947	1 487	53	-3 891	1 664
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 236	-5 612	-380	-921	-534	-1 333	-91	-221
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	756	8	5 907	-7 251	180	2	1 415	-1 737
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	4 751	-5 379	-10 715	-1 225	1 134	-1 277	-2 567	-293
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,23	0,26	-0,27	0,21	-0,05	0,06	-0,07	0,05
		w tys. zł				w tys. EUR			
		stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012
XIV	Aktywa razem	96 450	113 952	98 338	102 238	23 122	27 477	23 540	24 567
XV	Zobowiązania długoterminowe	5 904	4 495	5 192	8 841	1 415	1 084	1 243	2 124
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	33 609	50 625	36 922	32 794	8 057	12 207	8 839	7 880
XVII	Kapitał własny	56 880	58 712	56 100	60 603	13 636	14 157	13 429	14 562
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 133	60 557	59 226	61 325	14 176	14 602	14 178	14 736
XIX	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	177	178	177	178
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XXI	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	8,00	8,19	8,01	8,29	1,92	1,97	1,92	1,99

ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień
 - ✓ 31.03.2014 – 4,1713 PLN/EUR
 - ✓ 31.12.2013 – 4,1472 PLN/EUR
 - ✓ 31.03.2013 – 4,1774 PLN/EUR
 - ✓ 31.03.2012 – 4,1616 PLN/EUR
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich

kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku

- ✓ za okres od 1.01.2014 do 31.03.2014 – 4,1894 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 – 4,2110 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2013 do 31.03.2013 – 4,1738 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2012 do 31.03.2012 – 4,1750 zł/EUR

WYBRANE DANE DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I kwartał 2014	rok 2013	I kwartał 2013	I kwartał 2012	I Q 2014	Year 2013	I Q 2013	I Q 2012
I	Przychody ze sprzedaży	33 748	291 594	34 673	38 086	8 056	69 246	8 307	9 122
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-769	2 926	-2 293	571	-184	695	-549	137
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-783	3 316	-1 675	2 145	-187	787	-401	514
IV	Zysk (strata) netto	-718	2 298	-1 985	1 614	-171	546	-476	387
V	EBITDA	-221	4 647	-1 868	1 011	-53	1 104	-447	242
VI	Całkowite dochody ogółem	-471	2 021	-2 117	972	-112	480	-507	233
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 336	903	-15 003	2 627	796	214	-3 595	629
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 155	-5 758	-283	1 453	-514	-1 367	-68	348
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	791	-388	4 733	-5 042	189	-92	1 134	-1 208
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	1 972	-5 243	-10 553	-962	471	-1 245	-2 528	-230
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,10	0,31	-0,27	0,22	-0,02	0,07	-0,06	0,05
		w tys. zł				w tys. EUR			
		stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012
XII	Aktywa razem	104 215	119 767	101 066	101 243	24 947	28 879	24 194	24 328
XIII	Zobowiązania długoterminowe	5 347	3 926	4 338	7 321	1 280	947	1 038	1 759
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	32 388	48 890	33 556	30 845	7 753	11 789	8 033	7 412
XV	Kapitał własny	66 480	66 951	63 172	63 077	15 914	16 144	15 122	15 157
XVI	Kapitał zakładowy	740	740	740	740	177	178	177	178
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,99	9,05	8,54	8,53	2,15	2,18	2,04	2,05

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2014

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Przychody ze sprzedaży	39 071	299 152	34 753	39 874
Koszt własny sprzedaży	-31 264	-260 430	-31 240	-32 672
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 807	38 722	3 513	7 202
Pozostałe przychody operacyjne	42	512	220	185
Koszty sprzedaży	-8 332	-30 210	-5 581	-5 506
Koszty ogólnego zarządu	-1 797	-6 572	-985	-1 507
Pozostałe koszty operacyjne	-131	-296	-21	-72
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 411	2 156	-2 854	302
Przychody finansowe	97	1 460	617	1 552
Koszty finansowe	-148	-1 321	-37	-63
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 462	2 295	-2 274	1 791
Podatek dochodowy:				
Część bieżąca	0	-386	0	0
Część odroczone	384	-240	-181	-457
Zysk (strata) netto	-2 078	1 669	-2 455	1 334
EBITDA	-1 744	4 390	-2 333	933
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 669	1 952	-2 009	1 529
akcjonariuszy niekontrolujących	-409	-283	-446	-195
Zysk (strata) netto zannualizowany	2 046		-4 186	-2 143
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zwykły i rozwodniony	-0,23	0,26	-0,27	0,21

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.03.2013	01.10.- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
	Zysk (strata) netto	-2 078	1 669	-2 455
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	305	342	-163	-793
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-58	-65	31	151
Suma składników innych całkowitych dochodów	247	277	-132	-642
Całkowity dochód za okres	-1 831	1 946	-2 587	692
Całkowity dochód za okres przypadający na				
Akcjonariuszy spółki dominującej	-1 422	2 229	-2 141	887
Akcjonariuszy niekontrolujących	-409	-283	-446	-195

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2012
	nie badano		nie badano	
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 776	3 715	2 715	2 850
Wartości niematerialne	4 703	4 770	4 538	4 480
Wartość firmy z konsolidacji	4 381	4 381	4 381	4 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 820	1 515	1 484	1 761
Należności długoterminowe	7 711	8 081	7 518	10 359
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	4 154	3 939	4 070	3 966
Razem	27 545	26 401	24 706	27 797
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	27 305	14 608	33 819	35 573
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 941	63 055	35 135	28 597
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	126	0
Środki pieniężne	14 659	9 888	4 552	10 271
Razem	68 905	87 551	73 632	74 441
AKTYWA RAZEM	96 450	113 952	98 338	102 238
PASYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2012
	nie badano		nie badano	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	-211	-458	-867	-642
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Akcje własne w celu umorzenia	-273	-273	-92	
Zyski zatrzymane	21 103	22 772	21 671	23 453
Razem	59 133	60 555	59 226	61 325
Udziały jednostek niekontrolujących	-2 253	-1 844	-3 126	-722
Kapitał własny razem	56 880	58 711	56 100	60 603
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczony	2 140	2 251	2 227	2 676
Rezerwy na zobowiązania	424	499	251	537
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 340	1 745	2 714	5 628
Razem	5 904	4 495	5 192	8 841
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 191	6 476	9 837	3 995
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 400	41 771	25 649	26 116
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	324	0	0
Rezerwy na zobowiązania	2 018	2 054	1 436	2 683
Razem	33 609	50 625	36 922	32 794
Pozostałe zobowiązania finansowe	57	121	124	0
PASYWA RAZEM	96 450	113 952	98 338	102 238

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 462	2 295	-2 274	1 791
Korekty o pozycje	8 693	-2 070	-13 968	5 156
Amortyzacja	667	2 235	521	631
Odsetki otrzymane	-84	321	-63	43
Dywidendy otrzymane	0	-69	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	-2	-87	63	27
Zmiana stanu zapasów	-12 696	1 672	-17 538	-49
Zmiana stanu należności	33 420	-20 800	-6 228	43 613
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-12 274	14 397	9 879	-39 052
Zmiana stanu innych aktywów	0	5	-252	-42
Podatek dochodowy zapłacony	-338	-285	-350	-70
Inne	0	541	0	55
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 231	225	-16 242	6 947
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	3	216	10	-27
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	138	0	-27
Dywidendy otrzymane	0	69	0	0
Odsetki	1	9	10	
Wydatki	-2 239	-5 828	-390	-894
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 239	-5 808	-390	-894
Inne	0	-20	0	0
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-2 236	-5 612	-380	-921
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	7 295	6 994	9 927	4 744
Emisja udziałów/akcji	0	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 190	6 476	9 837	3 995
Odsetki	105	518	90	749
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Wydatki	-6 539	-6 986	-4 020	-11 995
Nabycie udziałów	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-732	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-6 476	-4 865	-4 000	-11 257
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-39	-116	0	-3
Odsetki zapłacone	-24	-1 092	-20	-735
Nabycie akcji własnych	0	-181	0	0
Środki pieniężne netto (wykorzystane)/otrzymane z działalności finansowej	756	8	5 907	-7 251
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 751	-5 379	-10 715	-1 225
Środki pieniężne na początek okresu	9 908	15 267	15 267	11 496
Środki pieniężne na koniec okresu	14 659	9 888	4 552	10 271

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 (nie badano)							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk netto	0	-1 669	0		-1 669	-409	-2 078
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	247		247	0	247
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				0	0		0
Stan na 31 marca 2014 roku	38 514	21 103	-211	-273	59 133	-2 253	56 880

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	38 514	23 125	-735	-92	60 812	-3 134	57 678
Zysk netto	0	1 952	0		1 952	-283	1 669
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej (korekta konsolidacyjna)		-1 573			-1 573	1 573	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	277		277	0	277
Przeznaczenie części zysku roku 2012 na wypłatę dywidendy		-732			-732		-732
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-181	-181		-181
Stan na 31 grudnia 2013 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 (nie badano)							
	<u>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</u>					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	38 514	23 680	-735		61 367	-2 680	58 687
Zysk netto	0	-2 009	0	-92	-2 009	-446	-2 455
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	-132		-132	0	-132
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				0	0		0
Stan na 31 marca 2013 roku	38 514	21 671	-867	-92	59 226	-3 126	56 100

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku							
	<u>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</u>				Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem	
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566	59 943	-598	59 345	
Zysk netto	0	1 458	0	1 458	-124	1 334	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	-76	-76	0	-76	
Stan na 31 marca 2012 roku (nie badano)	38 514	23 453	-642	61 325	-722	60 603	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014

Informacja o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. Nr 33 poz.259) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 marca 2014, 31 marca 2013 roku i 31 marca 2012, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2014, 31 marca 2013 i 31 marca 2012 oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014, 31 marca 2013 i 31 marca 2012.

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kwartalnej informacji finansowej Arcus S.A. jest złoty polski.

W pierwszym kwartale 2014 zasady rachunkowości stosowane przez Grupę nie uległy zmianie.

Zgodnie ze stosowanym MSR 21 paragraf 23 – na koniec każdego okresu sprawozdawczego powinien być zastosowany kurs zamknięcia, który zgodnie z definicją MSR to natychmiastowy kurs wymiany na koniec okresu sprawozdawczego – natychmiastowy tzn. taki, zgodnie z którym można dokonać transakcji praktycznie od razu.

Do końca roku 2012 Grupa stosowała tu kursy kupna/sprzedaży z tabeli banku Pekao SA, a 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 odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

W praktyce Grupa nie stosuje do transakcji walutowych kursów tabelarycznych banku, a wyłącznie kursy negocjowane, które istotnie odbiegają od kursów tabelarycznych, a są znacznie zbliżone do średniego kursu NBP.

W związku z potrzebą urealnienia wyceny aktywów i pasywów Grupa podjęła decyzję, w porozumieniu z audytorem, o zmianie od 1 stycznia 2013 punktu odniesienia dla wyceny i zamiast kursów tabelarycznych banku Pekao SA przyjęto średni kurs NBP.

2. Dane segmentowe

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

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment 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),

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2014 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny (energetyka)	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	29 477	440	722	8 432	39 071
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	29 477	440	722	8 432	39 071
Przychody razem segmentu	29 477	440	722	8 432	39 071
Wynik segmentu	697	-718	-1 075	-748	-1 844
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-567
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-2 411
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-51
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 462
Podatek dochodowy	-	-	-	-	384
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-2 078
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	53 891	807	1 322	15 416	71 436
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	25 014
Aktywa ogółem	53 891	807	1 322	15 416	96 450
Pasywa segmentu	22 812	342	559	6 526	30 239
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	66 211
Pasywa ogółem	22 812	342	559	6 526	96 450

Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Segment IT	Segment Telematy czny	Segment Telemetry czny	Segment Usług	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	206 515	3 815	77 754	11 068	299 152
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-		-	0
Przychody razem segmentu	206 515	3 815	77 754	11 068	299 152
Wynik segmentu	6 758	-3 971	3 630	-1 921	4 496
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-2 340
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	2 156
Przychody finansowe netto	-	-		-	139
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 295
Podatek dochodowy	-	-		-	-626
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	1 669
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	65 738	1 210	24 786	3 525	95 259
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	18 693
Aktywa ogółem	65 738	1 210	24 786	3 525	113 952
Pasywa segmentu	31 326	576	11 811	1 680	45 393
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	68 559
Pasywa	31 326	576	11 811	1 680	113 952

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2013 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematy czny	Segment telemetryczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Przychody razem segmentu	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Wynik segmentu	2 130	-1 831	53	-2 443	-2 091
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-763
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-2 854
Przychody finansowe netto	-	-		-	580
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 274
Podatek dochodowy	-	-		-	-181
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-2 455
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	76 305	1 006	2 599	3 941	83 851
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	14 487
Aktywa ogółem	76 305	1 006	2 599	3 941	98 338
Pasywa segmentu	27 459	362	935	1 418	30 174
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	68 164
Pasywa ogółem	27 459	362	935	1 418	98 338

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2012 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	22 662	787	13204	3 221	39 874
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	22 662	787	13204	3 221	39 874
Przychody razem segmentu	22 662	787	13204	3 221	39 874
Wynik segmentu	2 293	0	535	-280	2 548
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	2 246
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	302
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	1 489
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	1 791
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-457
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	1 334
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	46 446	1 613	27062	6 601	81 722
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	20 516
Aktywa ogółem	46 446	1 613	27062	6 601	102 238
Pasywa segmentu	20 827	731	12058	2 923	36 539
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	5 096
Pasywa ogółem	20 827	731	12058	2 923	41 635

3. Koszty według rodzaju

	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano	01.01 do 31.03.2012 nie badano
Wartość sprzedanych towarów	28 359	27 875	29 335
Usługi obce	4 762	3 066	3 944
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	5 202	4 753	4 261
Zużycie materiałów i energii	1 848	1 240	1 571
Podatki i opłaty	268	153	176
Amortyzacja	667	521	630
Pozostałe koszty rodzajowe	293	318	327
Razem	41 399	37 926	40 244
Zmiana stanu zapasów	-6	-120	-559
Koszty działalności operacyjnej	41 393	37 806	39 685
Koszty sprzedaży	8 332	5 581	5 506
Koszty ogólnego zarządu	1 797	985	1 507
Koszt własny sprzedaży	31 264	31 240	32 672

4. Przychody i koszty finansowe

	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano	01.01 do 31.03.2012 nie badano
Przychody finansowe	97	617	1 552
uzyskane odsetki	94	120	31
pozostałe	3	497	1 521
Koszty finansowe	148	37	63
odsetki	19	32	63
pozostałe	129	5	0

5. Podatek dochodowy

	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano	01.01 do 31.03.2012 nie badano
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	384	-181	-457
Razem	384	-181	-457

6. Zmiany w stanie środków trwałych

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2014 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	402	1 123	940	1 219	3 684
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2014	409	3 003	1 371	3 949	8 732
Zwiększenia	0	259	1 161	527	1 947
- nabycie	0	259	1 161	527	1 947
Zmniejszenia	0	1	0	476	477
- sprzedaż i likwidacja	0	1	0	476	477
Stan na 31.03.2014	409	3 261	2 532	4 000	10 202
Umorzenie					
Stan na 01.01.2014	7	1 880	431	2 730	5 048
Zwiększenia	20	304	72	174	570
- amortyzacja	20	304	72	174	570
Zmniejszenia	0	0	0	2	2
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	2	2
Stan na 31.03.2014	27	2 184	503	2 902	5 616
Netto na dzień 31.03.2014	382	1 077	2 029	1 098	4 586

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2013 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	767	741	1 247	2 755
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2013	0	2 343	1 249	3 477	7 039
Zwiększenia	0	201	104	9	314
- nabycie	0	201	104	9	314
Zmniejszenia	0	5	253	0	258
- sprzedaż i likwidacja	0	5	253	0	258
Stan na 31.03.2013	0	2 539	1 100	3 456	7 095
Umorzenie					
Stan na 01.01.2013	0	1 576	508	2 200	4 284
Zwiększenia	0	126	42	151	319
- amortyzacja	0	126	42	151	319
Zmniejszenia	0	5	218	0	223
- sprzedaż i likwidacja	0	5	218	0	223
Stan na 31.03.2013	0	1 697	332	2 351	4 380
Netto na dzień 31.03.2013	0	842	768	1 105	2 715

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2012 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	895	826	1 412	3 133
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia	0	114	23	54	191
- nabycie	0	114	23	54	191
Zmniejszenia	0	122	52	65	239
- sprzedaż i likwidacja	0	122	52	65	239
Stan na 31.03.2012	0	2 226	1 114	3 455	6 795
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia	0	196	40	185	421
- amortyzacja	0	196	40	185	421
					0
Zmniejszenia	0	120	2	64	186
- sprzedaż i likwidacja	0	120	2	64	186
Stan na 31.03.2012	0	1 415	63	2 175	3 945
Netto na dzień 31.03.2012	0	811	1 051	1 280	2 850

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2014 nie badano	31.03.2013 nie badano	31.03.2012 nie badano
Akcje jednostek notowanych	1 820	1 484	1 761
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	0

ARCUS S.A. posiada 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON) Kurs akcji TAURON w dniu 31.03.2014 wyniósł 5,25 zł.

8. Zmiana stanu rezerw

Stan rezerw na dzień 31.03.2014, 31.03.2013 oraz 31.03.2012

	31.03.2014 nie badano	31.03.2013 nie badano	31.03.2012 nie badano
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	1 671	1 326	2 664
Na odprawy emerytalne i urlopy	771	361	556
Inne	0	0	0
Suma	2 442	1 687	3 220
W tym część			
Część długoterminowa	424	251	537
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	157	48	237
Na odprawy emerytalne i urlopy	267	203	300
Część krótkoterminowa	2 018	1 436	2 683
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	1 514	1 278	2 427
Na odprawy emerytalne i urlopy	504	158	256
Inne	0	0	0

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego do dnia bilansowego

Na zobowiązania warunkowe składają się głównie udzielone przez ARCUS S.A. gwarancje ubezpieczeniowe dobrego wykonania umów i gwarancje zapłaty wadium. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Zobowiązania warunkowe 31.03.2014

	31.03.2014	31.03.2013
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	77 113	70 626
Zobowiązania wekslowe, w tym wystawione dla:	58 293	52 142
-Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	7 500	4 000
-Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	22 047	14 932
-Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	80	4 280
-Z tytułu akredytywy importowej	18 771	18 798
-Leasingodawców z tytułu zawartych umów	9 895	10 132
Przewłaszczenie magazynów	7 000	7 000
Cesja należności	10 000	10 000
Zastaw na akcjach Tauron z tytułu zabezpieczenia akredytywy	1 820	1 484

9. Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie podlega sezonowości bądź cykliczności. Przychody generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Grupy.

10. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Emitent dąży do corocznego wypłacania dywidendy przy założeniu, że jej poziom powinien być możliwie wysoki, ale także nie powodować spadku płynności. Zarząd zamierza zwrócić się do Rady Nadzorczej i do akcjonariuszy o wypłatę dywidendy za rok 2013 w wysokości 5 groszy na akcję.

12. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia nie mające wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe:

1. Konsorcjum Arcus SA i spółki zależnej T-matic Systems SA otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawezwanie od Energa-Operator SA do próby ugodowej w sprawie zapłaty przez Konsorcjum łącznie kwoty 21.513.481,31 zł obejmującej roszczenia wynikające z kar umownych dotyczących umów o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej objętej umowami: ZP/62/AZU/2011 z dn. 09.09.2011, ZP/63/AZU/2011 z dn. 26.08.2011, ZP/64/AZU/2011 z dn. 26.08.2011 i ZP/66/AZU/2011 z dn. 25.10.2011, stanowiącymi dokumenty wykonawcze do Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w RB 22/2011 z dnia 28 czerwca 2011 r. Posiedzenie Sądu planowane początkowo na 30.12.2013, zostało przełożone na 05.03.2014, a w marcu, na wniosek stron, Sąd przesunął termin na 20 maja 2014. Grupa uważa powyższe roszczenia za nieuzasadnione. Z uwagi na fakt, iż Grupa nie wie jak zakończy się spór, nie jest w stanie oszacować dokładnie ewentualnych kosztów ale uważa, iż nie będą one miały istotnego wpływu na obraz sprawozdań finansowych.
2. W zakresie współpracy z partnerem Kyocera Grupa osiągnęła w roku fiskalnym Kyocera (kwiecień 2013-marzec 2014) rekordowe obroty w swojej historii i potwierdziła status jednego z największych odbiorców w krajach EMEA.
3. W dniu 25 kwietnia 2014 Arcus zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Syntea Business Solutions Sp. z o.o. i jej udziałowcami, w wyniku której dojdzie do przejęcia kontroli nad wymienioną spółką. Za cenę 2 mln zł Arcus odkupi część udziałów od obecnych wspólników, wniesie za kwotę 5,1 mln zł zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Arcus Systemy Informatyczne (oddział w Łodzi) oraz za 0,5 mln zł obejmie nowe udziały. Po tej operacji Arcus będzie posiadać 53% kapitału i głosów. Umowa ma charakter warunkowy i uzależniona jest od decyzji Rady Nadzorczej Arcus oraz od decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w zakresie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W okresie pomiędzy dniem bilansu, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły inne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej GK Arcus SA na 31.03.2014.

**POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis organizacji grupy i jej podstawowej działalności

Grupę Kapitałową ARCUS (dalej również: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems SA (dalej również: „T-Matic”),
- spółka zależna DocuSoft sp. z o.o. (dalej również: „DocuSoft”),
- spółka zależna Durau sp. z o.o. (dalej również: „Durau”).

Jednostka dominująca

Jednostka dominująca ARCUS S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki jej czas trwania jest nieograniczony. Jednostka jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o.

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Kolejowa 5/7 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje jednostki dominującej ARCUS S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. Wszystkie akcje ARCUS S.A. są notowane na rynku podstawowym GPW S.A.

ARCUS S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Dane teleadresowe ARCUS S.A.

Firma:	ARCUS S.A.
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 536 09 00
Fax:	+ 48 22 831 70 43
Poczta elektroniczna:	arcus@arcus.pl
Strona internetowa:	www.arcus.pl

Podstawowa działalność ARCUS S.A. opiera się na następujących obszarach 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),

Na dzień bilansowy, tj. 31.03.2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

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

Na dzień 31.03.2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Pelc - Członek Rady Nadzorczej

Grupa Kapitałowa

Grupa Kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55% udziałów dających 55% głosów na Zgromadzeniu Wspólników T-matic Systems sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. ARCUS SA nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 złotych. ARCUS SA poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów w wysokości 57.684,36 zł. We wrześniu 2011, w wyniku podniesienia kapitału w T-matic Systems sp. z o.o., ARCUS SA nabyła 7.337 udziałów za 367 tys. zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems sp. z o.o. wyniósł 3.965 tys. zł. 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.

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%. Przejęcie akcji T-matic Systems SA rozliczane jest metodą ceny nabycia. Jednostka podlega konsolidacji.

Dane teledadresowe T-matic Systems SA

Firma:	T-matic Systems SA
Siedziba i adres:	Ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+48 22 886 00 50
Fax:	+48 22 886 63 24
Poczta elektroniczna:	biuro@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	65,6%
Udział w głosach	61,0%

Spółka T-Matic Systems sp. z o. o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS, a w dniu 8 stycznia 2013 r., decyzją sądu, została przekształcona w spółkę akcyjną i wpisana do KRS pod nr 0000444112.

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

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

T-Matic dostarcza rozwiązania telematyczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.

W maju 2011 ARCUS SA przejęła kontrolę nad DocuSoft sp. z o. o. w drodze podniesienia kapitału za łączną cenę 2 mln zł i posiada obecnie 86,96% udziałów w kapitale i 90,1% w głosach.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

Firma:	DocuSoft sp. z o. o.
Siedziba i adres:	Ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała
Telefon:	+48 33 810 57 75
Fax:	+48 33 8 122 518
Poczta elektroniczna:	biuro@docuSoft.pl
Strona internetowa:	http://www.docuSoft.pl
Udział w kapitale:	86,96%
Udział w głosach	90,1%

DocuSoft sp. z o. o. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275.

Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów.

Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 24.05.2011.

Podstawowe dane Durau Sp. z o.o.

Firma:	Durau sp. z o. o.
Siedziba i adres:	Ul. Mikołaja 8-11, 50-125 Wrocław
Strona internetowa:	http://www.durau.pl
Udział w kapitale:	100%
Udział w głosach	100%

Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mikołaja 8-11, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności spółki jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej w zakresie energii, paliw, mediów i usług dla małych i średnich przedsiębiorstw. Spółka została powołana przez T-

matic Systems SA w listopadzie 2013, wpisana do KRS w dn. 13.12.2013. Kapitał początkowy wynosił 20 tys. zł, w styczniu 2014 r. został podniesiony do 100 tys. zł.

Spółka podlega konsolidacji od 1 kwartału 2014.

Zmiany w strukturze Grupy i jednostki dominującej

W I kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostki dominującej.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W I kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody w wysokości 39.071 tys. zł, co oznacza wzrost o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie 1 kwartału br. widoczny był wzrost marży handlowej, jednak Grupie nie udało się ograniczyć kosztów sprzedaży i zmniejszyć kosztów ogólnego zarządu.

Nie udało się w tym okresie zbilansować kosztów z marżą i Grupa odnotowała stratę operacyjną na poziomie 2,4 mln zł.

Strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 1,6 mln zł, a strata na jedną akcję 0,23 zł.

Na skonsolidowaną sprzedaż w I kwartale 2014 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 29.477 tys. zł,
- segment telematyczny – 440 tys. zł,
- segment telemetryczny – 722 tys. zł,
- segment pozostałych usług – 8.432 tys. zł.

Zarząd oczekuje poprawy sytuacji gospodarczej w kraju i lepszych wyników Grupy w drugim półroczu, niemniej już w chwili obecnej odnotowuje się wzrost przychodów i marży, zarówno z zawartych umów, jak też nowo pozyskiwanych kontraktów.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane kwartalne dane finansowe Grupy z lat 2012-2014.

Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.03.14	31.03.13	31.03.12	31.03.14	31.03.13	31.03.12
Przychody netto ze sprzedaży	39 071	34 753	39 874	9 326	8 326	9 551
EBITDA	-1 744	-2 333	933	-416	-559	223
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 411	-2 854	302	-576	-684	72
Zysk (strata) brutto	-2 462	-2 274	1 791	-588	-545	429
Zysk (strata) netto	-2 078	-2 455	1 334	-496	-588	320
Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 669	-2 009	1 529	-398	-481	366
Przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-409	-446	-195	-98	-107	
Aktywa ogółem	96 450	98 338	102 238	23 122	23 540	24 567
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 570	42 238	41 635	9 486	10 111	10 005
Zobowiązania długoterminowe	5 904	5 192	8 841	1 415	1 243	2 124
Zobowiązania krótkoterminowe	33 609	36 922	32 794	8 057	8 839	7 880
Kapitał własny (aktywa netto)	56 880	56 100	60 603	13 636	13 429	14 562
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 133	59 226	61 325	14 176	14 178	14 736
Kapitał zakładowy	740	740	740	177	177	178
Akcje (w sztukach)	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	-0,23	-0,27	0,21	-0,05	-0,07	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,00	8,01	8,29	1,92	1,92	1,99

Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję

	01.01 do 31.03.2014	01.01 do 31.03.2013	01.01 do 31.03.2012
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-1 669	-2 009	1 529
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,23	-0,27	0,21
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,23	-0,27	0,21

3. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Suma bilansowa na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 96.450 tys. zł i była nieznacznie niższa niż rok wcześniej, gdy wyniosła 98.338 tys. zł. Największą pozycję o wartości 68,9 mln zł stanowiły aktywa obrotowe z 71% udziałem w sumie aktywów.

Głównym składnikiem aktywów obrotowych były należności w kwocie 26,9 mln zł, kolejnym były zapasy o wartości 27,3 mln zł. Grupa sukcesywnie dąży do zmniejszania poziomu zapasów towarowych i zwiększania ich rotacji, co można było obserwować na koniec roku 2013, gdy ich poziom spadł do 14,6 mln zł. Proces ten jest kontynuowany.

Grupa Kapitałowa finansuje się głównie kapitałami własnymi oraz kredytem kupieckim. Kapitał własny stanowił 59% pasywów, rezerwy na zobowiązania oraz zobowiązania długoterminowe (wynikające z umów leasingu) stanowiły 8% pasywów, zobowiązania handlowe 25%, zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów 7%.

W celu zapewnienia realizacji dużych transakcji handlowych, szczególnie dla sektora energetycznego i publicznego, Grupa nawiązała w ubiegłym roku współpracę z bankami, z którymi zawarto umowy na dodatkowe finansowanie na kwotę blisko 50 mln zł, co powinno zabezpieczyć ewentualne potrzeby finansowe przy realizacji kontraktów.

Zatrudnienie

Na koniec I kwartału 2014 roku łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 198 osoby, w porównaniu do I kwartału 2013, gdy wynosiło 179. Spośród wszystkich zatrudnionych 80% osób zatrudnionych było w ARCUS S.A.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w strukturze zatrudnionych w ARCUS S.A. na koniec I kwartału 2014 roku:

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Arcus S.A.

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działy księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.03.2014	76	80	5	11	20	6	198
Udział %	38%	40%	2%	6%	11%	3%	100%
31.03.2013	70	68	5	11	19	6	179
Udział %	39%	38%	2%	6%	11%	3%	100%
31.03.2012	64	63	4	6	21	3	161
Udział %	40%	40%	2%	3%	13%	2%	100%

Pozostałe zdarzenia

Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, jak również oceny możliwości realizacji zobowiązań przedstawione zostały w pozostałych rozdziałach niniejszego sprawozdania.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I kwartale 2014 roku nie odnotowano pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

4. Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W opinii Zarządu wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą miały w szczególności następujące czynniki:

- Kontynuacja przejęcia spółki Syntea Business Solutions Sp. z o.o.,
- pozyskiwanie kolejnych projektów przez dział ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty z zakresu ICT (Information and Communication Technology),
- Realizacja wspólnie z T-Matic Systems projektów w obszarze urządzeń do odczytu energii elektrycznej, gazu i zużycia wody,
- Rozwój dotychczasowych obszarów działalności z oferty Grupy takich jak kopiarki, drukarki i urządzenia do obsługi korespondencji masowej. Zwiększenie udziału w przychodach ze sprzedaży modelu usługowym (dzierżawy i serwis) w segmencie B2B.
- Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, w tym wzrost PKB, poziom zadłużenia budżetu i poziom deficytu finansów publicznych, które wpływają na popyt na produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- Zmiany w kształtowaniu procesów decyzyjnych przy organizowaniu przetargów publicznych – jeżeli będzie zachowana dotychczasowa polityka, w której głównym lub wręcz jedynym parametrem przy rozstrzyganiu przetargów jest cena, a pomijane będą inne parametry jak efektywność ekonomiczna, jakość, stabilność oferenta, bezpieczeństwo dostaw i zachowanie ciągłości obsługi serwisowej, to należy oczekiwać dalszego pogarszania się jakości usług, dostaw i spadku marż dostawców.
- Zmiana stóp procentowych może wpłynąć na obniżenie kosztu zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytów.
- Zmiany kursów walut związane z niestabilnością rynków międzynarodowych.

- Rozstrzygnięcie sporu pomiędzy konsorcjum Arcus/T-matic, a Energa Operator SA w zakresie opóźnień w realizacji dostaw liczników w roku 2011 i 2012 i związanych z tym kar.

5. Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze w niniejszym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2014 roku w stosunku do Spółki, podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System SA, w której ARCUS S.A. posiada 65,6% udziałów, DocuSoft Sp. z o. o., w którym posiada 86,96% udziałów oraz Durau Sp. z o.o., gdzie T-matic posiada 100% udziałów. ARCUS S.A. wraz z T-matic System, DocuSoft i Durau tworzą Grupę Kapitałową ARCUS.

Ponadto podmiotami powiązanymi w I kwartale 2014 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO,
- Pan Rafał Kręcisz – współkierujący spółką Durau Sp. z o.o.,
- Pan Piotr Pastuszka – współkierujący spółką T-matic Systems SA,
- Polska Dystrybucja Książki SA – powinowaty I stopnia członek Rady Nadzorczej jest udziałowcem PDK SA,
- ADD Polska Sp. z o.o. .s.k. – większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. jest komandytariuszem spółki komandytowej,
- ADD Polska Sp. z o.o. - większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. jest udziałowcem spółki,
- Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Pan Sławomir Jakszuk, Członek Rady Nadzorczej Arcus S.A., jest partnerem w tej kancelarii.

Transakcje z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2014 roku zawarte na warunkach innych niż rynkowe nie wystąpiły.

Poniższe tabele zawiera informacje o wszystkich transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zaliczki otrzymane
1Q2014						
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.		1	0			
ADD Polska Sp. z o.o.			207			
PDK SA			4			
Kancelaria Prof. Wierzbowski Piotr Pastuszka		6	95	2		
Rafał Kręcisz			80		33	
Razem		7	386	2	33	
1Q2013						
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.		853	19		15	
ADD Polska Sp. z o.o.			350	976		
Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki MEŁNO			10		4	
BLUETECH S.C.			4			
JK System			22			
Razem		853	405	976	19	
1Q2012						
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.		2	12 681	0	524	
Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki MEŁNO		0	10		5	
JK System			93		14	
E-Saldo Janina Zalewska			50			
BLUETECH S.C.			134		10	
Razem		2	12 968	0	553	0

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

W I kwartale 2014 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki z wyjątkiem sporu z Energa-Operator opisanym w raporcie powyżej.

8. Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 739 515,70 zł. i dzieli się na 7 395 157 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (akcje serii A, B i C), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7 395 157 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariusze jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (według wiedzy Spółki) na dzień przekazania niniejszego raportu.

	Liczba akcji	Wartość udziałów w kapitale zakładowym	Udział % w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A. ¹⁾	4 800 000	480 000,00	64,91%	64,91%
Arcus SA	75 157	7 515,70	1,02%	1,02%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,07%	34,07%
RAZEM	7 395 157	739 516,00	100,00%	100,00%

1) Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys i Pan Michał Czeredys.

Spółka nie posiada informacji o zajściu istotnych zmian w strukturze akcjonariatu w okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, a dniem przekazania niniejszego raportu.

9. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Prokurent Arcus SA – Pani Grażyna Syrczyńska na dzień 31 marca 2014 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu, posiadała 2 901 akcji co równa się 0,04% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu (poza danymi wskazanymi powyżej) nie posiadali akcji ARCUS S.A. zarówno w dniu 31 marca 2014 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji bądź udziałów Członków Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy Spółki, w jednostkach powiązanych Spółki na dzień 31 marca 2014 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Stan posiadania udziałów bądź akcji w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A. przez osoby nadzorujące Grupę Kapitałową i Akcjonariuszy.

Osoba	Podmiot	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 31 marca 2013 r.	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 15 maja 2013 r.
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł
Marek Czeredys	ZAKŁAD DOŚWIADCZALNY INSTYTUTU ZOOTECHNIKI MEŁNO Sp. z o.o.	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o.	51,5 tys. zł / 100% kapitału zakładowego	51,5 tys. zł / 100% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	T-matic Systems SA	322.650 akcji o wartości 322 tys. zł / 45% kapitału zakładowego	322.650 akcji o wartości 322 tys. zł / 34,4% kapitału zakładowego

Panowie Marek Czeredys i Michał Czeredys są podmiotami dominującymi wobec MMR Invest SA, a tym samym Arcus S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje, udziały lub zasiadają w organach w następujących jednostkach powiązanych:

- Pan Sławomir Jakszuk jest Partnerem w Kancelarii Prawnej Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci Radcowie Prawni.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej bądź Zarządu ARCUS S.A., wg najlepszej wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji bądź udziałów w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A.

10. Poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w I kwartale 2014 roku poręczeń kredytów, pożyczek bądź gwarancji.

Umowy leasingowe

W I kwartale 2014 roku ARCUS S.A. zawarł 19 umów leasingu na łączną kwotę 561 tys. zł, z czego na koniec marca br. jako zobowiązania krótkoterminowe kwalifikowało się 133 tys. zł, a długoterminowe 410 tys. zł.

Pożyczki

Wartość pożyczek udzielonych przez ARCUS S.A. dla T-matic Systems SA na dzień 31.03.2014 roku wynosiła 1,5 mln zł, dla Docusoft Sp. o.o. wynosiła 1 mln zł.

W 1 kwartale 2014 T-matic udzielił pożyczki spółce zależnej Durau Sp. z o.o. w kwocie 350 tys. zł.

11. Wcześniejsze prognozy

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. na rok 2014.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ARCUS S.A.

Aktywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2012
	nie badano		nie badano	
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 265	3 162	2 567	2 685
Wartości niematerialne	1 770	1 841	1 967	1 985
Udziały w jednostkach podporządkowanych	7 855	7 955	5 975	5 975
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 820	1 515	1 484	1 761
Inwestycje długoterminowe	1 026	1 013		
Należności długoterminowe	7 711	8 062	7 518	10 359
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 229	1 322	1 284	2 857
Razem	25 776	24 870	20 795	25 622
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	26 063	13 265	32 254	33 575
Inwestycje krótkoterminowe	1 579	1 553	1 721	2 787
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 702	70 956	42 483	31 058
Środki pieniężne	11 095	9 123	3 813	8 201
Razem	78 439	94 897	80 271	75 621
AKTYWA RAZEM	104 215	119 767	101 066	101 243

Pasywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2012
	nie badano		nie badano	
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	740	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024	38 024
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)	-273	-273	-92	
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-211	-458	-867	-642
Zyski zatrzymane	28 200	28 918	25 367	24 955
	66 480	66 951	63 172	63 077
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	1 790	1 890	1 434	2 407
Rezerwy na zobowiązania	420	494	248	412
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 137	1 542	2 656	4 502
Razem	5 347	3 926	4 338	7 321
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 996	40 854	22 006	24 226
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	7 191	6 476	9 837	3 995
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	324	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 201	1 236	1 713	2 624
Razem	32 388	48 890	33 556	30 845
PASYWA RAZEM	104 215	119 767	101 066	101 243

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ARCUS S.A.

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Przychody ze sprzedaży	33 478	291 594	34 673	38 086
Koszt własny sprzedaży	-26 307	-259 076	-31 181	-31 407
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 441	32 518	3 492	6 679
Pozostałe przychody operacyjne	39	380	140	164
Koszty sprzedaży	-6 864	-24 647	-5 153	-5 083
Koszty ogólnego zarządu	-1 263	-5 118	-752	-1 117
Pozostałe koszty operacyjne	-122	-207	-20	-72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-769	2 926	-2 293	571
Przychody finansowe	121	1 408	631	1 578
Koszty finansowe	-135	-1 018	-13	-4
Wynik na działalności finansowej	-14	390	618	1 574
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-783	3 316	-1 675	2 145
Podatek dochodowy:	65	-1 018	-310	-531
Część bieżąca	0	-386	0	0
Część odroczone	65	-632	-310	-531
Zysk (strata) netto	-718	2 298	-1 985	1 614
EBITDA	-221	4 647	-1 868	1 011
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły i rozwodniony	-0,10	0,31	-0,27	0,22

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Zysk (strata) netto za okres	-718	2 298	-1 985	1 614
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	305	-342	-163	-793
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-58	65	31	151
Suma składników innych całkowitych dochodów	247	-277	-132	-642
Całkowity dochód za okres	-471	2 021	-2 117	972
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję				
zwykły i rozwodniony	-0,06	0,27	-0,29	0,13

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951
Zysk netto	0	0	-718	0		-718
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	247	0	247
Stan na 31 marca 2013	740	38 024	28 200	-211	-273	66 480

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
Zysk netto	0	0	2 298	0		2 298
Dywidenda z zysku za 2012			-732			-732
Akcje własne kupione w celu umorzenia					-181	-181
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	277		277
Stan na 31 grudnia 2013	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
Zysk netto	0	0	-1 985	0		-1 985
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-132	0	-132
Stan na 31 marca 2013	740	38 024	25 367	-867	-92	63 172

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	61 539
Zysk netto	0	0	1 614	0	1 614
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-76	-76
Stan na 31 marca 2012	740	38 024	24 955	-642	63 077

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.012.2013	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-783	3 316	-1 675	2 145
Korekty o pozycje	4 119	-2 413	-13 328	482
Amortyzacja	548	1 721	425	440
Odsetki	-115	100	-123	-53
Dywidendy otrzymane	0	-69	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	-2	-17	0	27
Zmiana stanu zapasów	-12 797	1 632	-17 357	666
Zmiana stanu należności	32 194	-20 895	6 712	27 107
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-15 371	14 867	-2 635	-27 690
Podatek dochodowy zapłacony	-338	-286	-350	-70
Inne	0	534	0	55
Razem	3 336	903	-15 003	2 627
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2	86	0	2 273
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	2	17	0	-27
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	0	0	0	2 300
Dywidendy otrzymane	0	69	0	0
Wydatki	-2 157	-5 844	-283	-820
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 157	-4 844	-283	-820
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	0	-1 000	0	0
Inne	0	0	0	0
Razem	-2 155	-5 758	-283	1 453
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	7 273	7 047	9 953	4 744
kredyty	7 191	6 476	9 837	3 995
Odsetki otrzymane	82	571	116	749
Wydatki	-6 482	-7 435	-5 220	-9 786
Wypłata dywidendy	0	-732	0	0
Nabycie udziałów	0	0	0	0
Zaliczki na podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	0	-1 980	-1 200	0
Nabycie akcji własnych	0	-181	0	0
Odsetki zapłacone	-6	-542	-20	-29
Udzielone pożyczki	0	0	0	-50
Splata kredytów	-6 476	-4 000	-4 000	-9 707
Razem	791	-388	4 733	-5 042
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 972	-5 243	-10 553	-962
Środki pieniężne na początek okresu	9 123	14 366	14 366	9 163
Środki pieniężne na koniec okresu	11 095	9 123	3 813	8 201

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 15 maja 2014 roku. Wraz z niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, publikowane jest skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 maja 2014 roku.

Sporządzono Warszawa, 15.05.2014

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

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