



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU



Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 14 listopada 2014 r.

JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 27 LAT

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2014	6
III. INFORMACJE PODSTAWOWE	13
Jednostka dominująca	13
Grupa Kapitałowa	14
Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
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	21
Zdarzenia po dniu bilansowym	23
Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	23
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	23
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	24
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	24
Oświadczenie o zgodności.....	24
Podstawa konsolidacji.....	26
Zmiany zasad rachunkowości	27
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	27
Przychody ze sprzedaży.....	27
Koszty działalności operacyjnej.....	28
Pozostałe koszty operacyjne	28
Sezonowość lub cykliczność działań.....	29
Przychody i wyniki segmentów branżowych	29
Zysk przypadający na jedną akcję.....	31
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.....	31
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	31

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	33
Aktywa trwałe	33
Zapasy	35
Należności	35
Środki pieniężne	35
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
Kapitał podstawowy	36
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	37
Kredyty i pożyczki	37
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	38
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
Zmiany w strukturze Grupy	40
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	40
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	40
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	41
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	41
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2014	42

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I-III Q 2014	I-III Q 2013	I-III Q 2012	Za rok 2013	I-III Q 2014	I-III Q 2013	I-III Q 2012	Za rok 2013
I	Przychody ze sprzedaży	128 464	209 615	109 835	299 152	30 731	49 635	26 184	71 041
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 168	-2 870	-650	2 156	-2 672	-680	-155	512
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 235	-2 741	917	2 295	-2 688	-649	219	545
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-8 862	-2 579	506	1 669	-2 120	-611	121	396
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 866	-2 517	1 720	1 952	-1 882	-596	410	464
VI	EBITDA	-9 186	-1 271	1 028	4 390	-2 197	-301	245	1 045
VII	Całkowite dochody ogółem	-8 580	-2 324	379	1 946	-2 052	-550	90	462
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-7 584	-2 262	1 593	2 229	-1 814	-536	380	529
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 875	-23	20 659	225	699	-5	4 925	53
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 419	-2 726	-2 857	-5 612	-686	-645	-681	-1 333
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 264	10 730	-7 143	8	85	2 541	-1 703	2
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	412	7 981	10 659	-5 379	99	1 890	2 541	-1 277
		w tys. zł				w tys. EUR			
	Stan na:	30.09.14	30.09.13	30.09.12	31.12.13	30.09.14	30.09.13	30.09.12	31.12.13
XIII	Aktywa razem	97 280	147 224	100 917	113 952	23 298	34 918	24 531	24 477
XIV	Zobowiązania długoterminowe	4 309	4 739	6 899	4 495	1 032	1 124	1 677	1 084
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	40 437	87 035	33 578	50 625	9 684	20 643	8 162	12 207
XVI	Kapitał własny	52 534	55 450	59 704	58 712	12 582	13 151	14 513	14 157
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	52 605	56 725	61 516	60 557	12 598	13 454	14 954	14 602
XVIII	Kapitał zakładowy	732	740	740	740	175	176	180	178
XIX	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 320	7 395	7 395	7 395	7 320	7 395	7 395	7 395
XX	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	-1,07	-0,34	0,23	0,26	-0,26	-0,08	0,06	0,06
XXI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	-1,07	-0,34	0,23	0,26	-0,26	-0,08	0,06	0,06
XXII	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	7,19	7,67	8,32	8,19	1,72	1,82	2,02	1,97

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,1755 zł z dnia 30.09.2014,
 - kurs NBP 4,2163 zł z dnia 30.09.2013,
 - kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
 - kurs NBP 4,1472 zł z dnia 31.12.2013,

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2014, 2013 i 2012 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2014 wynosi 4,1803 zł
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2013 wynosi 4,2231 zł
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2013 wynosi 4,2110 zł,

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2014**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres					
	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2014	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	128 464	209 615	109 835	42 635	103 556	35 723
Koszt własny sprzedaży	107 025	188 302	89 865	37 283	95 046	28 618
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 439	21 313	19 970	5 352	8 510	7 105
Pozostałe przychody operacyjne	205	911	624	-3 547	557	132
Koszty sprzedaży	25 467	20 339	14 240	7 347	6 977	4 960
Koszty ogólnego zarządu	7 047	4 176	5 541	2 427	1 636	1 368
Pozostałe koszty operacyjne	299	579	1 463	99	544	474
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-11 168	-2 870	-650	-8 069	-90	435
Przychody finansowe	270	1 215	2 019	43	374	656
Koszty finansowe	337	1 086	452	199	391	328
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 235	-2 741	917	-8 225	-107	763
Podatek dochodowy:						
Podatek bieżący	2 373	162	-411	969	-117	-303
Podatek odroczony	-13	-13	-31	-13	0	-31
Podatek odroczony	2 386	175	-380	982	-117	-272
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 862	-2 579	506	-7 256	-224	460
Zysk (strata) netto	-8 862	-2 579	506	-7 256	-224	460
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 866	-2 517	1 720	-7 067	-489	1 090
Akcjonariuszom niekontrolującym	-995	-62	-1 214	-189	265	-630
EBITDA	-9 186	-1 271	1 028	-7 422	450	914
Zysk (strata) netto zanualizowany	-4 614	-3 491	1 965			
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	-1,07	-0,34	0,23	-0,97	-0,07	0,15
Rozwodniony	-1,07	-0,34	0,23	-0,97	-0,07	0,15

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2014	01.07-30.09.2013	01.07-30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	-8 862	-2 579	506	-7 256	-224	460
Składniki innych całkowitych dochodów						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	348	315	-157	71	167	812
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-66	-60	30	-14	-32	-154
Suma składników innych całkowitych dochodów	282	255	-127	57	135	658
Całkowity dochód za okres	-8 580	-2 324	379	-7 199	-89	1 118
Całkowity dochód za okres przypadający na						
akcjonariuszy jednostki dominującej	-7 584	-2 262	1 593	-7 010	-354	1 748
akcjonariuszy nie kontrolujących	-995	-62	-1 214	-189	265	-630

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne	5 130	4 770	4 623	4 454
Wartości firmy z konsolidacji	9 244	4 381	4 381	4 381
Rzeczowe aktywa trwałe	4 945	3 715	2 771	3 070
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 862	1 515	1 661	1 699
Należności długoterminowe	6 521	8 081	7 546	9 136
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	6 462	3 939	4 280	3 178
	34 165	26 401	25 262	25 918
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	21 988	14 608	33 514	21 903
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 519	63 055	65 152	30 941
Aktywa finansowe – instrumenty zabezpiecz.	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	48	0
Środki pieniężne	11 608	9 888	23 248	22 155
	63 116	87 551	121 962	74 999
AKTYWA RAZEM	97 280	113 952	147 224	100 917

Pasywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał akcyjny	732	740	740	740
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631	37 631
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-177	-458	-480	-693
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Akcje własne	0	-273	-273	-20
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	14 275	22 772	18 964	23 715
	52 605	60 555	56 725	61 516
Udziały jednostek niekontrolujących	-70	-1 844	-1 275	-1 812
Kapitał własny ogółem	52 534	58 711	55 450	59 704
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczony	2 454	2 251	2 172	1 785
Rezerwy na zobowiązania	268	499	481	308
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 587	1 745	2 086	4 806
	4 309	4 495	4 739	6 899
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13 878	6 476	16 999	3 895
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 898	41 771	69 227	27 981
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	324	0	31
Rezerwy na zobowiązania	1 661	2 054	809	1 671
	40 437	50 625	87 035	33 578
Pozostałe pasywa	0	0	0	736
PASYWA RAZEM	97 280	113 952	147 224	100 917

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk netto	0	-7 866	0		-7 866	-995	-8 862
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	282		282	0	282
Przeznaczenie części zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy		-366			-366		-366
Objęcie konsolidacją spółki zależnej						2 769	2 769
Nabycie akcji własnych celem umorzenia – obniżenie kapitału zakładowego	-8	-265		273	0		0
Stan na 30 września 2014 roku (nie badano)	38 506	14 275	-176	0	52 605	-70	52 534

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			1 952	-283	1 669
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0		277		277	0	0
Podwyższeni kapitału w spółce zależnej		-1 573			-1 573	1 573	0
Przeznaczenie części zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy		-732			-732		-732
Stan na 31 grudnia 2013 roku	38 514	22 772	-458	-92	61 367	-2 680	58 711

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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566		59 943	-598	59 345
Zysk netto	0	1 720	0		1 720	-1 214	506
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	0	0	-127		-127	0	-127
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-20	-20		-20
Stan na 30 września 2012 roku (nie badano)	38 514	23 715	-693	-20	61 516	-1 812	59 704

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 30.09.2014	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.01- 30.09.2013	Za okres 01.01- 30.09.2012
Działalność operacyjna				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 235	2 295	-2 741	917
Korekty o pozycje	13 110	-2 070	2 718	19 742
Amortyzacja	1 983	2 235	1 599	1 678
Odsetki otrzymane	81	321	138	-113
Dywidendy otrzymane	-66	-69	-69	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-9	-87	-75	39
Zmiana stanu zapasów	-7 426	1 672	-17 233	13 620
Zmiana stanu należności	33 676	-20 800	-21 927	16 438
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-15 749	14 397	40 040	-13 641
Zmiana stanu innych aktywów		5	317	1 773
Podatek dochodowy zapłacony	-350	-285	-285	-70
Inne	970	541	213	18
	1 875	225	-23	20 659
Działalność inwestycyjna				
Wpływy	195	216	195	-28
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	24	138	126	-28
Dywidendy otrzymane	66	69	69	0
Wydatki	-3 529	-5 828	-2 921	-2 829
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 469	-5 808	-2 921	-2 829
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	-20	0	0
Inne wydatki	-60	0	0	0
	-3 419	-5 612	-2 726	-2 857
Działalność finansowa				
Wpływy	6 908	6 994	17 504	4 176
Emisja akcji	0	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 908	6 476	16 999	3 895
odsetki		518	505	281
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Wydatki	-3 644	-6 986	-6 774	-11 319
Nabycie udziałów	-2 317	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	-4 865	-4 865	-11 207
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-121	-116	-43	-6
Dywidendy wypłacone	-1 056	-732	-732	0
Odsetki zapłacone	-150	-1 092	-953	-86
Nabycie akcji własnych		-181	-181	-20
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 264	8	10 730	-7 143
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 720	-5 379	7 981	10 659
Środki pieniężne na początek okresu	9 888	15 267	15 267	11 496
Środki pieniężne na koniec okresu	11 608	9 888	23 248	22 155

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

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

Jednostka dominująca ARCUS S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki jej czas trwania jest nieograniczony. Jednostka jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o., która działała od roku 1987.

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej od dnia 1 października 2013 r. to ul. Kolejowa 5/7 w Warszawie, Spółka posiada oddziały w Gdańsku, Bydgoszczy, Łodzi, Poznaniu, Wrocławiu i Katowicach. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

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

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

Podstawowa działalność ARCUS S.A. opiera się na następujących obszarach działalności:

- systemach zarządzania dokumentem i systemach zarządzania korespondencją;
- dostarczaniu rozwiązań i usług z zakresu telematyki i telemetrii (monitoring floty oraz wdrażanie inteligentnych sieci energetycznych i systemów pomiarowych),
- integracji rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Na dzień bilansowy, tj. 30.09.2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30 września 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Grupa Kapitałowa

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

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems SA (dalej również: „T-matic”)
- spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o. (dalej również: „DocuSoft”).
- Spółka zależna Durau Sp. z o.o. (dalej również: Durau”)
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (dalej również „ASI”)
- Arcus Kazachstan Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55% udziałów dających 55% głosów na Zgromadzeniu Wspólników T-matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. ARCUS SA nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 złotych. ARCUS SA poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów w wysokości 57.684,36 zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. wyniósł 3.598.327,36 zł.

We wrześniu 2011 r. udziałowcy T-matic podjęli uchwałę o podniesieniu kapitału spółki do 717 tys. zł. o kwotę 667 tys. zł poprzez emisję 13.340 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł, które zostały opłacone gotówką. ARCUS SA objęła 7.337 udziałów za cenę łączną 366.850 zł.

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

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

Firma:	T-matic Systems SA
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+48 22 886 00 50
Fax:	+48 22 886 63 24
Poczta elektroniczna:	biuro@t-matic.com

Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	65,6%
Udział w głosach	61%

Spółka T-matic Systems SA (wcześniej jako spółka z o.o.) została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS. W styczniu 2013 r. została przekształcona w spółkę akcyjną i została wpisana do KRS pod numerem KRS 0000444112 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS.

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

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

T-matic dostarcza rozwiązania telematyczne i telemetryczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła, umożliwiające budowę inteligentnych sieci.

W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa ARCUS uległa rozszerzeniu w wyniku nabycia w dniu 23 maja 2011 przez Emitenta 86,96% udziałów w spółce DocuSoft Sp. z o.o.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

Firma:	DocuSoft Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Warszawska 153, 43 – 300 Bielsko-Biała
Telefon:	33 810 57 75; 33 810 57 77
Fax:	33 812 25 18; 33 819 52 25
Poczta elektroniczna:	biuro@DocuSoft.pl
Strona internetowa:	www.DocuSoft.pl
Udział w kapitale:	86,96 %
Udział w głosach	90,1%

Przedmiotem działalności DocuSoft Sp. z o.o. jest, zgodnie z umową tej spółki:

- produkcja oprogramowania do zarządzania dokumentami i obiegiem informacji,
- analiza wymagań klientów pod kątem systemów obiegu informacji,
- wdrażanie autorskiego oprogramowania,
- implementacja procesów realizowanych u klienta w oparciu o wytwarzane oprogramowanie,
- szkolenia z zakresu obsługi i administracji wdrażanego oprogramowania.

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, w 3Q2014 do 300 tys. zł.

Spółka podlega konsolidacji od 1 kwartału 2014.

W dniu 14 lipca 2014 roku Arcus S.A. zawarł z T-matic Systems S.A., umowę zakupu 100% udziałów w Durau Sp. z o.o., kupując je w wartości nominalnej 100 tys. zł. Transakcja była efektem dopasowania struktury Grupy Kapitałowej Arcus do strategii działalności Grupy. W dniu 18 sierpnia 2014 r. podniesiono kapitał zakładowy Durau o kwotę 200 tys. zł, który został w całości objęty przez Arcus.

Durau Sp. z o.o. jest grupą zakupową świadczącą usługi w zakresie obrotu mediami i usług dla biznesu.

Podstawowe dane Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

Firma:	Arcus Systemy Informatyczne sp. z o. o.
Siedziba i adres:	Ul. Wojciechowska 9a, 20-704 Lublin
Strona internetowa:	http://www.arcussi.pl
Udział w kapitale:	53%
Udział w głosach	53%

W dniu 25 kwietnia 2014 r. Arcus S.A. zawarł Umowę Inwestycyjną, w wyniku której za łączną kwotę 7,66 mln zł zobowiązał się nabyć pakiet kontrolny udziałów Syntea Business Solutions. W wyniku jej wykonania w dniu 27.06.2014 Arcus nabył udziały nowej emisji Syntea Business Solutions o wartości emisyjnej 5,1 mln zł w zamian za aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w wyniku czego otrzymał 36,9% udziału w kapitale i prawach głosu. Ponadto w dniu 1 lipca 2014 roku sfinalizowano też warunkowe umowy nabycia udziałów nowej emisji w zamian za gotówkę w wysokości 528 tys. zł oraz odkupu za 2 mln zł pakietu udziałów od dotychczasowych udziałowców. W związku z powyższym z dniem 1 lipca 2014 roku Arcus uzyskał kontrolę w ASI (53% udział w kapitale i prawach głosu).

ASI jest wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806.

Spółka ASI (dawniej Syntea Business Solutions) będąca przedmiotem inwestycji, działa na rynku IT od 1996 r. i świadczy dla podmiotów publicznych oraz firm usługi konsultacyjne, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie Enterprise Resource Planning (ERP). Oferuje rozwiązania one4all integrujące obszary działalności organizacji w zakresie realizacji podstawowych procesów biznesowych, zarządzania komunikacją i workflow, zarządzania projektami oraz analizy prowadzonej działalności, specjalizuje się w dostawach i usługach wdrożeniowych systemów Zunifikowanej Komunikacji i infrastruktury IT.

Na dzień 30.06.2014 roku spółka ASI wyceniana była wg metody praw własności, została objęta konsolidacją metodą pełną od dnia przejęcia kontroli, tj. od 1 lipca 2014 roku. Ze względu na nieistotność kwot nie uwzględniono w wyniku netto Grupy wyniku ASI za okres od dnia objęcia znaczącego wpływu do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o.

Spółka została utworzona 8.09.2014 wg prawa Kazachstanu przez wyspecjalizowany podmiot (kancelarię prawną), w dniu 8.10.2014 Arcus SA odkupił 100% udziałów o wartości 200 KZT. Planowany kapitał docelowy spółki wyniesie 12,5 mln KZT (ok. 230 tys. zł). Siedzibą spółki jest Astana, jej zadaniem jest rozwój na rynku Kazachstanu usług świadczonych przez Grupę Arcus.

Spółka nie podlegała konsolidacji za 3 kwartał 2014 r.

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

W III kwartale 2014 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 42.635 tys. zł i były o 59% niższe w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku. Narastająco za trzy kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 128.464 tys. zł i były o 38% niższe w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku.

W ujęciu jednostkowym przychody III kwartału wyniosły 26.986 tys. zł i były o 72% niższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 94.555 tys. zł, co oznacza spadek o 54%.

Zasadniczą przyczyną spadku przychodów jest brak realizacji w okresie 1-3Q2014 istotnych kontraktów dostaw dla sektora energetycznego, dodatkowo w 3 kwartale 2013 Arcus realizował duży kontrakt dostaw dla sektora medycznego, co miało znaczny wpływ na podniesienie bazy w roku 2013.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie 1-3 kwartału 2014 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 113.309 tys. zł (spadek o 24%),
- segment pozostałych usług – przychody 12.583 tys. zł (wzrost o 56%),
- segment telematyki – przychody 1.267 tys. zł (spadek o 57%),
- segment telemetrii – przychody 1.305 tys. zł (spadek o 97%%).

W III kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 5.352 tys. zł zysku brutto na sprzedaży, co oznacza spadek w porównaniu do III kwartału 2013 roku o 37%. Narastająco zysk na sprzedaży osiągnął wartość 21.439 tys. zł (wzrost o 0,6%). W ujęciu jednostkowym wynik ten osiągnął w III kwartale 2014 roku wartość 4.280 tys. zł (spadek o 36%) i narastająco 17.276 tys. zł (na poziomie roku poprzedniego).

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w III kwartale 2014 roku 9.873 tys. zł (wzrost o 8%).

Koszty działalności operacyjnej narastająco osiągnęły wartość 32.813 tys. zł i były wyższe o 30% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013. Wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży, spowodowany częściowo wzrostem zatrudnienia oraz pojawienie się w roku 2014 w Grupie Kapitałowej nowych podmiotów, tj. Durau Sp. z o.o. i ASI sp. z o.o. oraz zwiększone koszty sprzedaży związane z realizacją części projektów.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zrealizowała stratę operacyjną 8.069 tys. zł, wobec straty 90 tys. zł rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio -11.168 tys. zł i -2.870 tys. zł straty operacyjnej. Sama ARCUS S.A. odnotowała w III kwartale stratę operacyjną 3.099 tys. zł, wobec straty 522 tys. zł rok wcześniej. Narastająco jednostkowa strata operacyjna osiągnęła wartość 2.960 tys. zł w wobec straty 2.584 tys. zł rok wcześniej.

Na wynikach Grupy ciąży nadal wynik słabego pierwszego półrocza 2014, niska sprzedaż w segmencie sektora telemetrii oraz straty wygenerowane przez T-matic Systems SA i nowopowstały podmiot Durau Sp. z o.o. Ponadto przesunięciu na 4Q2014 i początek 2015 uległo kilka istotnych kontraktów, których realizacja miała przypadać na 3Q2014.

Jeżeli chodzi o wyniki poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej to w okresie trzech kwartałów 2014 roku wypracowały one:

- segment IT – 778 tys. zł (spadek o 84%),
- segment pozostałych usług – strata 2.078 tys. zł,
- segment telematyki – strata 2.039 tys. zł,
- segment telemetrii (smart grid) – strata 3.062 tys. zł.

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował spadek wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2013, co w dużej mierze spowodowane było koniecznością obniżenia marż i wzrostem kosztów sprzedaży, a także odłożeniem w czasie realizacji części kontraktów. Segment pozostałych usług zanotował w okresie 1-3Q2014 wynik ujemny, co także ma związek z koniunkturalnym spadkiem popytu klientów i presją na marże oraz wzrostem zatrudnienia w tym segmencie, co pociąga za sobą wzrost kosztów wyposażenia serwisantów i ich specjalistycznych szkoleń. Działalność usługowa, w tym serwis, jest istotnym elementem strategii rozwojowej ARCUS SA, tak więc obecnie realizowane są inwestycje, które w niedługim czasie powinny przynieść wymierne korzyści. ARCUS intensywnie inwestuje w zasoby ludzkie uznając, że w nowoczesnym modelu działalności gospodarczej jest to jedna z najlepszych metod zapewnienia długoterminowego wzrostu.

Segment telematyki zanotował wynik ujemny, co jest spowodowane dalszymi inwestycjami w rozwój systemów informatycznych, ponadto nadal występują negatywne trendy na rynku. Główna grupa docelowa to firmy transportowe i budowlane, które od ponad 2 lat przeżywają głęboki kryzys, utrzymują zdolność operacyjną, ale redukują intensywnie koszty funkcjonowania ograniczając usługi firm zewnętrznych. W sytuacji takiej pojawia się nadwyżka podaży usług nad popytem, co skutkuje wojną cenową wśród dostawców usług telematycznych i erozją marż. Sytuacja ta ulegnie zmianie wraz z powrotem wzrostu gospodarczego.

Segment telemetrii (smart grid) odnotował wynik ujemny, co jest spowodowane okresowym brakiem realizacji nowych dostaw dla sektora energetycznego.

Grupa Kapitałowa w III kwartale 2014 roku wygenerowała 7.256 tys. zł straty wobec 224 tys. zł straty rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio – strata 8.862 tys. zł za okres 1-3Q2014 i strata 2.517 tys. zł w analogicznym okresie roku 2013. Strata przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 7.866 tys. zł.

Jednostkowo Arcus S.A. w III kwartale zrealizowała 2.603 tys. zł straty netto (479 tys. zł straty rok wcześniej), a narastająco stratę 1.528 tys. zł wobec 2.081 tys. zł zysku za III kwartały 2013 roku.

Zasadniczy wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży oraz spadek dochodów finansowych spowodowanych niekorzystnym trendem kursu walut, co ma na Arcus, jako importera, istotny wpływ.

W 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.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników Grupy w III kwartale 2014 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	Zmiana %	01.07- 30.09.2014	01.07- 30.09.2013	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	128 464	209 615	-39%	42 635	103 556	-59%
Koszt własny sprzedaży	107 025	188 302	-43%	37 283	95 046	-61%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 439	21 313	1%	5 352	8 510	-37%
Pozostałe przychody operacyjne	205	911	-77%	-3 547	557	-737%
Koszty sprzedaży	25 467	20 339	25%	7 347	6 977	5%
Koszty ogólnego zarządu	7 047	4 176	69%	2 427	1 636	48%
Pozostałe koszty operacyjne	299	579	-48%	99	544	-82%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-11 168	-2 870		-8 069	-90	8865%
Przychody finansowe	270	1 215	-78%	43	374	-89%
Koszty finansowe	337	1 086	-69%	199	391	-49%
Zysk (strata) netto	-8 862	-2 741		-7 256	-224	
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 866	-2 517		-7 067	-489	
Akcjonariuszom niekontrolującym	-995	-62		-189	265	
EBITDA	-9 186	-1 271		-7 422	450	

W dniu 25 kwietnia 2014 Arcus zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Syntea Business Solutions Sp. z o.o. i jej udziałowcami, w wyniku realizacji której w dniach 27 czerwca i 1 lipca zawarto umowy prowadzące do przejęcia kontroli nad wymienioną spółką. W dniu 27 czerwca br. Arcus SA wniósł aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa (oddział informatyczny w Łodzi) w zamian za nowo wydane udziały spółki Syntea BS o wartości emisyjnej 5,1 mln zł, jednocześnie zawarł warunkowe umowy, w wyniku których za cenę 2 mln zł zobowiązał się odkupić część udziałów od obecnych współników oraz za 528 tys. zł objąć nowe udziały. Warunki zawieszające zostały spełnione w dniu 1 lipca br. i po tej operacji Arcus nabył 53% kapitału i głosów.

W związku z powyższym Arcus ujął w rachunku zysków i strat zysk w kwocie 3.637 tys. zł. będący różnicą pomiędzy wartością godziwą aportu wynoszącą 5.142 tys. zł, a wartością księgową aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynoszącą 1.505 tys. zł.

W oparciu o MSR 16 par. 25 uznano, że transakcja ta ma treść ekonomiczną i rozpoznano zysk z wniesienia aportu.

Jednocześnie w oparciu o MSR12 par. 39, w związku z tym, że Arcus ma możliwość kontrolowania terminu odwracania się dodatniej różnicy przejściowej oraz jest prawdopodobne, że różnica przejściowa nie odwróci się w dającej się przewidzieć przyszłości, nie utworzono rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

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

W III kwartale 2014 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej były aktywa obrotowe, które stanowiły 65% sumy bilansowej. Kapitał pracujący wynosił 23 mln zł i uległ obniżeniu z wartości 35 mln zł rok wcześniej. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 63,1 mln zł, największą pozycję stanowiły należności 29,5 mln zł, następnie zapasy 22 mln zł i środki pieniężne 11,6 mln zł.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kredyt kupiecki oraz kapitał własny, który stanowiły odpowiednio 26% i 54% sumy bilansowej.

Konsorcjum Arcus SA i spółki zależnej T-matic Systems SA otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawiadanie 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. Wniosek Arcus S.A. skierowany do sądu o dalsze odroczenie rozprawy, poparty przez Energa - Operator S.A., nie został uznany przez Sąd i sprawa została oddalona na rozprawie w dniu 20 maja br. Strony planują dalsze rozmowy mające na celu doprowadzenie do ugody.

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.

Zatrudnienie

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy księgowości	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2013	53	4	69	2	6	19	153
30.09.2014	58	5	60	2	6	22	153
Zmiana	5	1	-9	0	0	3	0
Zmiana %	9%	25%	-13%	0%	0%	16%	0%

W III kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie ogółem w ARCUS S.A. nie uległo zmianie, należy jednak mieć na uwadze, że w związku z

przejęciem w połowie roku Arcus Systemy Informatyczne (dawniej Syntea Business Solutions), do spółki tej przeszło kilkunastu pracowników Arcus SA, a zatrudnienie nowych osób w Arcus SA zniwelowało efekt.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-matic na koniec III kwartału 2014 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2013	12	0	6	5	2	4	29
30.09.2014	8	0	6	5	2	4	25
Zmiana	-4	0	0	0	0	0	-4
Zmiana %	33%	0	0	0	0	0	14%

W T-matic w III kwartale 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zmniejszeniu uległo zatrudnienie w działach operacyjno-technicznych.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – DocuSoft na koniec III kwartału 2014 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
30.09.2013	1	0	6	0	1	2	10
30.09.2014	1	0	6	0	1	2	10
Zmiana	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana %	0	0	0	0	0	0	0

W DocuSoft w III kwartale 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zatrudnienie nie uległo zmianie.

Pozostałe zdarzenia

Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, jak również oceny możliwości realizacji zobowiązań przedstawione zostały w Rozdziale III raportu.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem publikacji raportu okresowego nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy.

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

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

- wahania na rynku walutowym, szczególnie EUR/PLN, co w przypadku działalności importowej ze strefy EURO może negatywnie wpływać na wyższe od planowanych, koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego) lub niższe przychody denominowane w walutach obcych (w przypadku umocnienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegotjacji w zakresie cenowym,
- zmiana sytuacji gospodarczej w Polsce, co może wpłynąć na popyt na produkty oferowane przez Grupę, który jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego,
- terminowa realizacja wygranych przetargów i postępowań konkursowych,
- ostateczne rozstrzygnięcie ogłoszonych przetargów i zawarcie stosownych umów, których wartość może w sposób znaczący wpłynąć na wygenerowane w kolejnych kwartałach przychody oraz osiągnięte wyniki,
- zwiększenie skali działalności Grupy w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej, w tym świadczone przez nowo nabytą Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.,
- rozstrzygnięcie sporu między Grupą Arcus, a Energa Operator SA w zakresie realizacji umów dostaw liczników smartgrid,
- potencjalne zmiany stóp procentowych mogące wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły. Zwraca się uwagę na opis transakcji przejęcia kontroli nad Syntea Business Solutions (ASI) zawarty w pkt. III na str. 20.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2014. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2013 i 2012 roku. ARCUS S.A. tworzy Grupę Kapitałową („GK”) od dnia 29.07.2008. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, wykazane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2013 r, za wyjątkiem zastosowania poniższych zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12” Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

W ocenie Zarządu przyjęcie wyżej wymienionych standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości obowiązującej w Grupie ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE JESZCZE NIE PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard zajmuje się klasyfikacją i wyceną aktywów finansowych. W ramach standardu został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości a także jednolite zasady podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Wprowadzone zmiany mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard określa sposób i termin ujmowania przychodów oraz zakres wymaganych. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody,” MSR11” Umowy o usługę budowlaną” oraz inne interpretacje związane z ujmowaniem przychodów;

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany zawierają wskazania w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych przedsięwzięciach;
- Zmiany do MSR 16” Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38” Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne”, opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” opublikowane w dniu 21 listopada 2013 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później.

W dniu 13 czerwca 2014 roku została zatwierdzona opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku interpretacja KIMSF 21” Opłaty publiczne” będąca interpretacją MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. W ocenie Zarządu powyższe standardy i interpretacje nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas przez Grupę politykę rachunkowości.

Podstawa konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30.09.2014 i porównawczo na dzień 30.09.2013 i 30.09.2012. Zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Na dzień sporządzenia raportu ARCUS SA posiadała pięć spółek zależnych:

- T-matic Systems SA (spółka nabyta 29 lipca 2008 roku),
- DocuSoft Sp. z o.o. (nabyta w z dniem 23 maja 2011 roku),
- Durau Sp. z o.o. (utworzona w grudniu 2013 roku przez T-matic Systems S.A., nabyta w lipcu 2014 roku przez Arcus S.A.),
- ARCUS Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (przejęcie kontroli od 1 lipca 2014 roku),
- Arcus Kazachstan Sp. z o.o. (nabyta 08.10.2014, na 30.09.2014 nie podlega konsolidacji).

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

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

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Przychody ze sprzedaży

Poniższe tabele przedstawiają strukturę rzeczową i geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	15 749	10 493	13 387
Przychody ze sprzedaży towarów	112 715	199 122	96 448
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży	128 464	209 615	109 835
w tym			
dla jednostek powiązanych	963	834	3

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012
Sprzedaż w kraju	107 503	164 313	109 532
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	20 961	45 302	303
Razem przychody ze sprzedaży	209 615	209 615	109 835

Koszty działalności operacyjnej

	01.01 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	01.01 - 30.09.2012
Zużycie materiałów i energii	6 128	4 528	4 224
Usługi obce	15 742	11 413	11 038
Podatki i opłaty	985	496	674
Wynagrodzenia	13 314	12 078	10 914
Świadczenia na rzecz pracowników	3 859	2 735	2 445
Amortyzacja	1 983	1 599	1 678
Pozostałe koszty rodzajowe	1 278	266	1 181
Wartość sprzedanych towarów	96 283	180 163	78 171
Razem koszty działalności	139 572	213 278	110 325
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-34	461	679
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
koszty sprzedaży	25 467	20 339	14 240
Koszty ogólnego zarządu	7 047	4 176	5 541
Koszt własny sprzedaży	107 025	188 302	89 865

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	01.01 - 30.09.2012
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	0	30
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	58	1	0
Przekazane darowizny	23	0	26
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	116	543	728
Koszty rozwiązywania umów	0	0	419
Pozostałe	102	35	260
Razem	299	579	1 463

Sezonowość lub cykliczność działań

Działalność ARCUS S.A. nie podlega sezonowości, przychody Spółki generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży Spółki, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Spółki. ARCUS S.A. dąży sukcesywnie do zawierania kontraktów długoterminowych, które zmniejszają wpływ na wynik kontraktów incydentalnych – osiąga to m. in. poprzez dzierżawę urządzeń do klientów oraz rozwój usług serwisowych, integracyjnych i telematycznych. Oczekuje się, że obszary te będą stale zwiększać swój udział w dochodach i EBITDA Spółki.

Działalność spółki zależnej – T-Matic Systems SA nie podlega sezonowości, ale znaczącą część sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. Działalność spółki zależnej – DocuSoft Sp. z o.o., podobnie jak Durau Sp. z o.o. i ASI Sp. z o.o. nie podlega sezonowości.

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

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

Okres od 01.01 do 30.09.2014

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	113 309	1 267	1 305	12 583	128 464
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	113 309	1 267	1 305	12 583	128 464
Przychody razem segmentu	113 309	1 267	1 305	12 583	128 464
Wynik segmentu	778	-2 039	-3 062	-2 078	-6 401
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-4 767
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-11 168
Przychody finansowe netto	-	-		-	-67
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-11 235
Podatek dochodowy	-	-		-	2 373
Zysk netto	-	-		-	-8 862
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	60 070	672	692	6 671	68 104
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	29 176
Aktywa ogółem	60 070	672	692	6 671	97 280
Pasywa segmentu	24 999	280	288	2 776	28 343
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	68 937
Pasywa ogółem	24 999	280	288	2 776	97 280

Okres od 01.01 do 30.09.2013

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

Okres od 01.01 do 30.09.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	73 590	2 850	24 094	9 301	109 835
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	73 590	2 850	24 094	9 301	109 835
Przychody razem segmentu	73 590	2 580	24 094	9 301	109 565
Wynik segmentu	7 918	-916	576	-1 222	6 356
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-7 006
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-650
Przychody finansowe netto	-	-		-	1 567
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	917
Podatek dochodowy	-	-		-	-411
Zysk netto	-	-		-	506
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	47 708	1 845	15 619	6 031	71 203
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	29 714
Aktywa ogółem	47 708	1 845	15 619	6 031	100 917
Pasywa segmentu	25 066	969	8 207	3 172	37 414
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	63 503
Pasywa ogółem	25 066	969	8 207	3 172	100 917

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01- 30.09.2014	01.01 do 30.09.2013	01.01 do 30.09.2012
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 395 157	7 395 157
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 320 000	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-7 866	-2 579	1 720
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-1,07	-0,34	0,23
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-1,07	-0,34	0,23

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

W III kwartale 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. Zwraca się uwagę na opis transakcji przejęcia kontroli nad Syntea Business Solutions (ASI) zawarty w pkt. III na str. 20.

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Stan na początek okresu	3 939	4 270	3 443
Rozwiązanie	-3 939	-4 270	-3 443
Utworzenie	6 462	4 280	3 178
Stan na koniec okresu	6 462	4 280	3 178

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Stan na początek okresu	2 251	2 277	1 719
Rozwiązanie	-2 251	-2 277	-1 719
Utworzenie	2 454	2 172	1 785
Stan na koniec okresu	2 454	2 172	1 785

W okresie I-III kwartału 2014 roku utworzono 116 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

	01.01 do 30.09.2014	01.01 do 30.09.2013	01.01 do 30.09.2012
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	0	30
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	58	1	0
Przekazane darowizny	23	0	26
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	116	543	728
Pozostałe	102	35	679
Razem	299	579	1 463

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Bilans otwarcia	2 553	2 345	3 334
Utworzenie rezerwy	76	622	1 430
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	76	622	1 430
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	182	1 059	2 349
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	130	829	2 100
Rezerwa na odprawy emerytalne	52	230	249
Rozwiązanie rezerw	519	618	436
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	519	618	254
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	182
Bilans zamknięcia	1 928	1 290	1 979

Stan rezerw na dzień 30 września 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	1 103	860	1 649
Rezerwa na odprawy emerytalne	825	430	330
Razem	1 928	1 290	1 979
w tym część:			
Część długoterminowa	268	481	308
Rezerwa na naprawy gwarancyjne		278	108
Rezerwa na odprawy emerytalne	268	203	200
Część krótkoterminowa	1 660	809	1 671
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 156	582	1 541
Rezerwa na odprawy emerytalne	504	227	130
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem ARCUS S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 0,05 zł na akcję z podziału zysku za rok 2013, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dn. 18.06.2014.

Aktywa trwałe

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Środki trwałe	4 575	2 428	3 070
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	594	0	0
Maszyny i urządzenia	979	707	836
Środki transportu	2 125	877	780
Pozostałe	877	844	1 454
Środki trwałe w budowie	370	343	0
Rzeczowe aktywa trwałe	4 945	2 771	3 070

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2014:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2014	409	3 003	1 371	3 949	8 732
Zwiększenia		615	1 687	1 438	4 014
- nabycie	274	615	1 687	1 438	4 014
Zmniejszenia	0	558	88	1 313	1 959
- sprzedaż i likwidacja		558	88	1 313	1 959
Stan na 30.09.2014	663	3 060	2 970	4 074	10 787
Umorzenie					
Stan na 01.01.2014	7	1 880	431	2 730	5 048
Zwiększenia	82	376	431	505	1 394
- amortyzacja	82	376	431	505	1 394
Zmniejszenia	0	175	17	38	230
- sprzedaż i likwidacja		175	17	38	230
Stan na 30.09.2014	89	2 081	845	3 197	6 216
Netto na dzień					
30.09.2013	594	979	2 125	877	4 575

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2013:

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

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2012:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia		718	148	1 578	2 444
- nabycie		718	148	1 578	2 444
Zmniejszenia	0	444	52	1 077	1 573
- sprzedaż i likwidacja		444	52	1 077	1 573
Stan na 30.09.2012	0	2 508	1 239	3 967	7 714
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia	0	491	144	557	1 192
- amortyzacja	0	491	144	557	1 192
			0		0
Zmniejszenia	0	158	2	98	258
- sprzedaż i likwidacja		158	2	98	258
Stan na 30.09.2012	0	1 672	459	2 513	4 644
Netto na dzień 30.09.2012	0	836	780	1 454	3 070

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:

Środki trwale wykazywane pozabilansowo	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
na podstawie umowy leasingu	1 838	3 345	3 655
na podstawie umowy najmu	0	0	0
Razem	1 838	3 345	3 655

Zapasy

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Towary w magazynie	21 890	22 335	21 884
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	98	11 179	19
Razem	21 988	33 514	21 903

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Zapasy brutto	22 351	33 846	22 484
Odpis aktualizujący wartość magazynów	- 363	- 332	- 581
Razem zapasy netto	21 988	33 514	21 903

Należności

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	30 033	65 470	31 071
Odpis aktualizujący wartość należności	- 514	- 318	- 130
Razem	29 519	65 152	30 941

Środki pieniężne

Na koniec III kwartału 2014 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 11 608 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Środki pieniężne w kasie	24	22	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 584	8 004	4 146
Lokaty krótkoterminowe	7 000	15 222	18 000
Razem	11 608	23 248	22 155

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Akcje jednostek notowanych	1 862	1 661	1 699
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	0

W 2006 roku ARCUS S.A. nabyła 70.000 akcji Południowego Koncernu Energetycznego. Cena nabycia wyniosła 2.523 tys. zł. W dniu 31.03.2010 akcje Południowego Koncernu Energetycznego zostały zamienione na 3.120.730 akcji spółki TAURON Polska Energia. Wartość nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł. Od końca czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON Polska Energia są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych. Kurs akcji TAURON PE wyniósł 5,05 zł przy założeniu scalania akcji w stosunku 9:1.

Grupa posiada 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON). Kurs akcji TAURON w dniu 30.09.2014 wyniósł 5,37 zł.

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 732.000,00 zł i dzieli się na 7.320.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (obecnie akcje serii D, dawniej serii A, B i C), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7.320.000 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariuszami jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest SA (1)	4 800 000	480 000,00	65,57%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,43%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	100,00%

(1) Marek Czeredys i Michał Czeredys za pośrednictwem Spółki MMR Invest SA posiadają 4.800.000 akcji spółki Arcus S.A., co stanowi 65,57 % udziału w kapitale zakładowym i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Arcus S.A.

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego nie zaszły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu, które byłyby znane Zarządowi.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczęto we wrześniu br. Łącznie skupiono 75.157 akcji własnych za kwotę 273 tys. zł Stanowiły one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 12 o umorzeniu dotychczas skupionych akcji, w dniu 28.10.2013 został złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (Sąd Gospodarczy, XII Wydział KRS), wniosek o umorzenie 75.157 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć groszy) każda, nabytych dotychczas przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych (raport bieżący nr 34/2013 z 29.10.2013). W dniu 30 września 2014 roku sąd zarejestrował obniżenie kapitału podstawowego do 732 000 zł w wyniku umorzenia akcji własnych (raport bieżący nr 23/2014 z 30.09.2014).

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego, wg najlepszej wiedzy Spółki, nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do nich wśród osób zarządzających i nadzorujących.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 30 września 2014 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Kredyty i pożyczki

Spółka na dzień 30 września 2014 r. roku posiadała umowę o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym w wysokości 7,5 mln zł zawartą z bankiem PeKaO S.A. z dnia 10 lipca 1998 r. i przedłużaną aneksami na kolejne okresy obowiązywania, ponadto 25 września br. zawarła z bankiem BZ WBK SA umowę o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym w wysokości 7,5 mln zł. Oprocentowanie kredytów w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Jednocześnie Arcus posiada na 30.09.2014 r. linie kredytowe w BZ WBK na 16 mln zł i w mBank na 25 mln zł. Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w III kwartale 2014 roku umów kredytów i pożyczek.

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	13 878	16 999	3 895
Razem	13 878	16 999	3 895

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
Na rzecz pozostałych jednostek:	75 533	80 810	48 708
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	43 671	58 959	28 009
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	15 000	17 100	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	21 273	22 886	5 497
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	1 520	0	0
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	20 878	18 973	18 512
2) Przewłaszczenie magazynów	10 000	8 190	7 000
3) Cesja należności	20 000	12 000	12 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu kredytu	1 862	1 661	1 699

Na pozycję „Zobowiązania wekslowe” składają się głównie zabezpieczenia akredytywy importowej oraz udzielonych na rzecz ARCUS S.A. gwarancji ubezpieczeniowych dobrego wykonania umów lub wpłaty wadium. Wartość warunkowych zobowiązań wekslowych związanych z gwarancjami ubezpieczeniowymi wyniosła na dzień 30 września 2014 roku 21 273 tys. zł. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Umowy leasingowe

ARCUS S.A. posiada 42 umowy leasingu na łączną kwotę 2,9 mln zł zawarte z czterema firmami leasingowymi. Umowy te dotyczą pojazdów służbowych oraz sprzętu, który jest następnie dzierżawiony klientom ARCUS SA na zasadach umów długoterminowych i dotyczą one m. in. kopertownic i urządzeń biurowych. Standardowo zabezpieczane są poprzez cesje z kontraktów dzierżawy oraz weksle własne in blanco z deklaracją wekslową, sporadycznie dodatkowo kaucją.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2014 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System SA, DocuSoft Sp. z o.o., Durau Sp. z o.o. i ASI Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązanymi w 2014 roku były:

- Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy – wspólnik kancelarii zasiada w Radzie Nadzorczej Arcus SA,
- ADD Polska Sp. z o.o. sp-ka komandytowa – akcjonariusz T-matic Systems SA jest udziałowcem komandytariuszem spółki komandytowej,
- ADD Polska Sp. z o.o. , akcjonariusz T-matic Systems SA jest udziałowcem spółki,
- Sebastian Kręć – członek zarządu T-matic Systems SA,

- Piotr Pastuszka - członek zarządu T-matic Systems SA,
- Rafał Kręcisz - członek zarządu Durau Sp. o.o.

W okresie III kwartału 2014 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązаныmi transakcji, na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
ROK 2014					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		8	0	0	0
Sebastian Kręć		0	254		0
Piotr Pastuszka			285	61	16
Rafał Kręcisz			213		
ADD Polska Sp. z o.o.		0		0	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		2	5		0
Razem		10	757	61	16
ROK 2013					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		5	0	0	0
Sebastian Kręć		0	197		0
ADD Polska Sp. z o.o.		0	65	0	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		831	1 058	845	0
JK System		0	22	0	0
ZDIZ Mełno		0	24	0	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	4	0	0
Razem		836	1 366	845	0
Rok 2012					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		3	3	0	0
JK System		0	60	0	14
ZDIZ Mełno		0	34	0	0
eSaldo J.M. Zalewska		0	49	0	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	94	0	24
ADD Polska Sp. z o.o.		0	0	1	0
ADD polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		3	22 960	2	112
Razem		6	23 200	3	150

Zmiany w strukturze Grupy

W dniu 25 kwietnia 2014 r. Arcus S.A. zawarł Umowę Inwestycyjną, w wyniku której za łączną kwotę 7,66 mln zł zobowiązał się nabyć pakiet kontrolny udziałów Syntea Business Solutions. W wyniku jej wykonania w dniu 27.06.2014 Arcus nabył udziały nowej emisji Syntea Business Solutions o wartości emisyjnej 5,1 mln zł w zamian za aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w wyniku czego otrzymał 36,9% udziału w kapitale i prawach głosu. Ponadto w dniu 1 lipca 2014 roku sfinalizowano też warunkowe umowy nabycia udziałów nowej emisji w zamian za gotówkę w wysokości 528 tys. zł oraz odkupu za 2 mln zł pakietu udziałów od dotychczasowych udziałowców.

W związku z powyższym z dniem 1 lipca 2014 roku Arcus uzyskał kontrolę w ASI (53% udział w kapitale i prawach głosu).

W dniu 14 lipca 2014 roku Arcus S.A. zawarł z T-matic Systems S.A., umowę zakupu 100% udziałów w Durau Sp. z o.o., kupując je w wartości nominalnej 100 tys. zł. Transakcja była efektem dopasowania struktury Grupy Kapitałowej Arcus do strategii działalności Grupy. W dniu 18 sierpnia 2014 r. podniesiono kapitał zakładowy Durau o kwotę 200 tys. zł, który został w całości objęty przez Arcus.

Po dacie bilansu, tj. w dn. 8.10.2014 Arcus SA nabył za cenę 200 KZT udziały Arcus Kazachstan Sp. z o.o.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

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

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczęto we wrześniu br. Łącznie skupiono 75.157 akcji własnych za kwotę 273 tys. zł. Stanowiły one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 12 o umorzeniu dotychczas skupionych akcji, w dniu 28.10.2013 został złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (Sąd Gospodarczy, XII Wydział KRS), wniosek o umorzenie 75.157 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć groszy) każda, nabytych dotychczas przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych (raport bieżący nr 34/2013 z 29.10.2013). W dniu 30 września 2014 roku sąd zarejestrował obniżenie kapitału podstawowego do 732 000 zł w wyniku umorzenia akcji własnych (raport bieżący nr 23/2014 z 30.09.2014).

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

W III 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. Zarząd zwraca uwagę na przedstawioną we wcześniejszej części Sprawozdania informację o sporze konsorcjum Arcus-T-matic z Energa Operator SA.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w III kwartale poręczeń, kredytów, pożyczek bądź gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu, przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 14 listopada 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 14 listopada 2014 roku.

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2014 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez: Katarzyna Balcerowicz
- Główna Księgowa

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA III KWARTAŁ 2014

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za III kwartał 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I-III Q 2014	I-III Q 2013	2013	I-III Q 2012	I-III Q 2014	I-III Q 2013	2013	I-III Q 2012
I	Przychody ze sprzedaży	94 555	205 459	291 594	108 092	22 619	48 651	69 246	25 768
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 960	-2 584	2 926	2 324	-708	-612	695	554
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 913	-2 254	3 316	4 138	-697	-534	787	986
IV	Zysk (strata) netto	-1 528	-2 081	2 298	3 051	-366	-493	546	727
	EBITDA	-1 325	-1 326	4 647	3 546	-317	-314	1 104	845
V	Całkowite dochody ogółem	-1 246	-1 826	2 021	2 924	-298	-432	480	697
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	951	-4 724	903	14 367	228	-1 119	214	3 425
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 106	-3 379	-5 758	2 109	-743	-800	-1 367	503
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 870	10 181	-388	-4 931	926	2 411	-92	-1 175
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	1 716	2 078	-5 243	11 545	410	492	-1 245	2 752
X	Zysk (strata) netto na akcję	-0,21	-0,28	0,31	0,41	-0,05	-0,07	0,07	0,10
	Stan na:	30.09.14	30.09.13	31.12.13	30.09.12	30.09.14	30.09.13	31.12.13	30.09.12
XI	Aktywa razem	105 165	152 522	119 767	102 667	25 186	36 174	28 879	24 957
XII	Zobowiązania długoterminowe	5 272	4 086	3 926	5 336	1 263	969	947	1 297
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	34 555	85 886	48 890	32 152	8 276	20 370	11 789	7 816
XIV	Kapitał własny	65 339	62 550	66 951	64 443	15 648	14 835	16 144	15 665
XV	Kapitał zakładowy	732	740	740	740	175	176	178	180
XVI	Średnia ważona liczba akcji w tys.	7 320	7 395	7 395	7 395	7 320	7 395	7 395	7 395
XVII	Wartość księgowa na akcję	8,93	8,46	9,05	8,72	2,14	2,01	2,18	2,12

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4, 1755 zł z dnia 30.09.2014,
- kurs NBP 4,2163 zł z dnia 30.09.2013,
- kurs NBP 4,1138 zł z dnia 30.09.2012,
- kurs NBP 4,1472 zł z dnia 31.12.2013,

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2014, 2013 i 2012 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:

- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2014 wynosi 4,1803 zł
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2013 wynosi 4,2231 zł
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 30.09.2012 wynosi 4,1948 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2013 wynosi 4,2110 zł,

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres					
	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	94 555	205 459	108 092	26 986	98 206	37 667
Koszt własny sprzedaży	74 923	188 183	89 021	22 705	91 512	30 778
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 276	17 276	19 071	4 280	6 694	6 889
Pozostałe przychody operacyjne	3 824	826	510	78	556	111
Koszty sprzedaży	21 281	16 960	12 296	5 976	5 883	3 837
Koszty ogólnego zarządu	4 925	3 207	4 387	1 458	1 383	989
Pozostałe koszty operacyjne	210	519	574	24	506	338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 960	-2 584	2 324	-3 099	-522	1 836
Przychody finansowe	296	1 076	2 010	48	245	624
Koszty finansowe	246	746	196	167	-273	190
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 913	-2 254	4 138	-3 219	-550	2 270
Podatek dochodowy:						
część bieżąca	1 385	173	-1 087	616	71	-532
część odroczone	-13	-31	-31	-13	0	-31
część odroczone	1 398	186	-1 056	629	71	-501
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 528	-2 081	3 051	-2 603	-479	1 738
Zysk (strata) netto	-1 528	-2 081	3 051	-2 603	-479	1 738
Zysk zanualizowany	2 851	-1 121	4 901			
Zysk (strata) na jedną akcję						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły	-0,21	-0,28	0,41	-0,36	-0,07	0,24
Rozwodniony	-0,21	-0,28	0,41	-0,36	-0,07	0,24

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	-1 528	-2 081	3 051	-2 603	-479	1 738
Inne całkowite dochody						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	348	315	-157	71	167	812
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-66	-60	30	-14	-32	-154
Inne całkowite dochody netto	282	255	-127	57	135	658
Całkowity dochód za okres	-1 246	-1 826	2 924	-2 546	-344	2 396
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykłą i rozwodnioną	-0,17	-0,25	0,40	-0,35	-0,05	0,32

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

Aktywa	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 275	3 162	2 456	2 941
Wartości niematerialne	1 847	1 841	1 881	2 159
Udziały w jednostkach podporządkowanych	16 242	7 955	7 955	5 975
Udzielone pożyczki	1 557	1 013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 862	1 515	1 661	1 699
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	9 400			
Należności długoterminowe	6 125	8 062	7 546	8 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 896	1 322	1 929	1 366
	44 204	24 870	23 428	23 128
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	20 649	13 265	31 998	19 043
Inwestycje krótkoterminowe	2 526	1 695	2 526	177
Udzielone pożyczki	1 023	1 553		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 250	70 956	78 078	39 561
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	5 200	-		
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	48	0
Inne krótkoterminowe należności finansowe	-	-	0	50
Środki pieniężne	10 838	9 123	16 444	20 708
	60 961	94 897	129 094	79 539
AKTYWA RAZEM	105 165	119 767	152 522	102 667

Pasywa	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
	nie badano		nie badano	nie badano
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	732	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-176	-458	-480	-693
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)	-	-273	-273	-20
Zyski zatrzymane	26 759	28 918	24 539	26 392
	65 339	66 951	62 550	64 443
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	2 132	1 890	1 673	1 409
Rezerwy na zobowiązania	263	494	478	283
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 877	1 542	1 935	3 644
	5 272	3 926	4 086	5 336
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 706	40 854	68 313	26 676
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	324	0	31
Rezerwy na zobowiązania	970	1 236	574	1 550
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	13 878	6 476	16 999	3 895
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
	35 555	48 890	85 886	32 152
Pozostałe pasywa	0	0	0	736
PASYWA RAZEM	105 165	119 767	152 522	102 667

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951
W tym						
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			28 918			28 918
Zysk netto	0	0	-1 528	0		-1 528
Część zysku 2013 przekazana na dywidendę			-366			-366
Akcje kupione celem umorzenia- obniżenie kapitału podstawowego	-8		- 265		273	-0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				282		282
Stan na 30 września 2014	732	38 024	26 759	-176	0	65 339

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013

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

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
W tym						
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			27 352			
Zysk netto	0	0	2 298	0		2 298
Część zysku przekazana na dywidendę			- 732			
Akcje kupione celem umorzenia					--181	-92
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				277		-169
Stan na 31 grudnia 2013	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	0	61 539
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			28 408			
Strata za rok 2011			-5 067			
Zysk netto	0	0	3 051	0		3 051
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-127		-127
Nabycie akcji własnych					20	-20
Stan na 30 września 2012	740	38 024	26 392	-693	-20	64 443

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Dane w tys. zł	Za okres 01.01- 30.09.2014	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.01- 30.09.2013	Za okres 01.01 - 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 913	3 316	-2 254	4 138
Korekty o pozycje	3 865	-2 413	-2 470	10 229
Amortyzacja	1 635	1 721	1 258	1 222
Odsetki	-26	100	94	-243
Dywidendy otrzymane	-66	-69	-69	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	-9	-17	-4	28
Zmiana stanu zapasów	-7 421	1 632	-17 101	15 198
Zmiana stanu należności	32 915	-20 895	-28 718	20 613
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-19 109	14 867	42 041	-26 534
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-350	-286	-286	-70
Inne	-3 705	534	315	15
Razem	951	903	-4 724	14 367
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	90	86	73	4 840
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	17	4	-28
Splata pożyczek przez podmioty powiązane			0	4 868
Dywidendy otrzymane	66	69	69	0
Wydatki	-3 196	-5 844	-3 452	-2 731
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 196	-4 844	-2 452	-2 731
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		-1 000	-1 000	0
Inne	0	0	0	0
Razem	-3 106	-5 758	-3 379	2 109
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	7 403	7 047	17 539	4 834
Otrzymane należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	571	540	939
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 403	6 476	16 999	3 895
Wydatki	-7 358	-7 435	-7 358	-9 765
Nabycie udziałów	-2 317	0	0	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-728	-1 980	-1 980	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-366	-732	-732	0
Splata kredytów i pożyczek	-	-4 000	-4 000	-9 707
Odsetki zapłacone	-121	-542	-465	-38
Nabycie akcji własnych		-181	-181	-20
Razem	3 870	-388	10 181	-4 931
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 716	-5 243	2 078	11 545
Bilansowa zamiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 716	-5 243	2 078	11 545
Środki pieniężne na początek okresu	9 123	14 366	14 366	9 163
Środki pieniężne na koniec okresu	10 838	9 123	16 444	20 708

Sporządzono Warszawa, 14 listopada 2014 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez: Katarzyna Balcerowicz
- Główna Księgowa