



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS S.A.

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015**

WARSZAWA, 16 LISTOPADA 2015 R.

Spis treści

Spis treści	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.	7
I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU.....	15
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
2. Oświadczenie o zgodności	15
3. Zmiany zasad rachunkowości	16
II. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	18
4. Przychody ze sprzedaży	18
5. Sezonowość i cykliczność.....	18
6. Segmenty sprawozdawcze	18
7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	20
8. 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	22
9. 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.....	23
10. Koszty według rodzaju.....	23
11. Pozostałe koszty i przychody operacyjne.....	24
12. Przychody i koszty finansowe.....	24
13. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa	24
14. Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję	25
15. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
16. Kapitał podstawowy	25
17. Zmiany w stanie środków trwałych	26
18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27

19.	Środki pieniężne	27
20.	Kredyty i pożyczki.....	28
21.	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	29
22.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	29
23.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego	31
24.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	31
25.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	32
26.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	32
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A.....		34
I.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU.....	38
1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	38
2.	Oświadczenie o zgodności	38
3.	Korekty błędów podstawowych.....	39
4.	Zmiany zasad rachunkowości	39
5.	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	40
II.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	41
6.	Przychody ze sprzedaży	41
7.	Sezonowość i cykliczność.....	41
8.	Segmenty sprawozdawcze	41
9.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Arcus S.A. i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy.....	43
10.	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	43
11.	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.....	43
12.	Koszty według rodzaju.....	43
13.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	44

14.	Przychody i koszty finansowe.....	44
15.	Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa	44
16.	Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję	45
17.	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
18.	Kapitał podstawowy	45
19.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	46
20.	Środki pieniężne	46
21.	Kredyty i pożyczki.....	46
22.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.	46
23.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	47
24.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	47

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2015	za okres 01.01 do 30.09.2014	za okres 01.01 do 30.09.2015	za okres 01.01 do 30.09.2014
I	Przychody ze sprzedaży produktów	137 053	128 464	32 957	30 731
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 143	-11 168	-275	-2 672
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 731	-11 235	-416	-2 688
IV	Zysk (strata) netto	-1 548	-8 862	-372	-2 120
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 281	-7 866	-308	-1 882
VI	EBITDA	921	-9 186	221	-2 197
VII	Całkowite dochody ogółem	-1 282	-8 580	-308	-2 052
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 015	-7 584	-244	-1 814
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 473	1 875	-2 278	449
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	246	-3 419	59	-818
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-552	3 264	-133	781
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 780	1 720	-2 352	411
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,18	-1,07	-0,04	-0,26
		stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
XIV	Aktywa razem	99 383	97 280	23 447	23 298
XV	Zobowiązania długoterminowe	7 787	4 309	1 837	1 032
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	44 831	40 437	10 577	9 684
XVII	Kapitał własny	46 764	52 534	11 033	12 582
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	45 732	52 605	10 789	12 598
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	173	175
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	6,25	7,19	1,47	1,72

DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2015	za okres 01.01 do 30.09.2014	za okres 01.01 do 30.09.2015	za okres 01.01 do 30.09.2014
I	Przychody ze sprzedaży	108 973	94 555	26 205	22 619
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	531	-2 960	128	-708
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	170	-2 913	41	-697
IV	Zysk (strata) netto	138	-1 528	33	-366
V	EBITDA	1 940	-1 325	466	-317
VI	Całkowite dochody ogółem	403	-1 246	97	-298
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 841	951	-1 164	228
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 197	-3 106	-769	-743
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-722	3 870	-174	926
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-8 760	1 716	-2 106	410
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto (w złoty/eur na akcję)	0,02	-0,21	0,00	-0,05
		stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
XII	Aktywa razem	98 103	105 165	23 145	25 186
XIII	Zobowiązania długoterminowe	7 845	5 272	1 851	1 263
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	27 033	34 555	6 378	8 276
XV	Kapitał własny	63 224	65 339	14 916	15 648
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	173	175
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych/eur na akcję)	8,64	8,93	2,04	2,14

ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień
 - ✓ 30.09.2015 – 4,2386 PLN/EUR
 - ✓ 30.09.2014 – 4,1755 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 1.01.2015 do 30.09.2015 – 4,1585 zł/EUR
 - ✓ za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014 – 4,1803 zł/EUR

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
 KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE
 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.**

Rachunek Zysków i Strat	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	137 053	52 350	128 464	42 635
Koszt własny sprzedaży	-111 423	-41 925	-107 025	-37 283
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 630	10 425	21 439	5 352
Pozostałe przychody operacyjne	641	85	205	-3 548
Koszty sprzedaży	-19 922	-6 806	-25 467	-7 347
Koszty ogólnego zarządu	-7 300	-2 348	-7 047	-2 428
Pozostałe koszty operacyjne	-192	-28	-299	-99
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 143	1 328	-11 168	-8 070
Przychody finansowe	340	26	270	43
Koszty finansowe	-928	-232	-337	-198
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 731	1 122	-11 235	-8 225
Podatek dochodowy	183	-27	2 373	968
Część bieżąca	-	-	-13	-13
Część odroczone	183	-27	2 386	981
Zysk (strata) netto	-1 548	1 095	-8 862	-7 257
EBITDA	921	2 043	-9 186	-7 422
Zysk (strata) netto przypadający na:				
akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 281	416	-7 866	-7 068
Udziały nie dające kontroli	-266	679	-995	-189
Zysk (strata) netto zanalizowany	-5 405		-4 614	
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)				
Zwykły i rozwodniony	-0,18	0,06	-1,07	-0,97

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.07-30.09.2014
Zysk (strata) netto	-1 548	1 095	-8 862	-7 257
Składniki innych całkowitych dochodów				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do zysku lub straty:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	329	-	348	71
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	-63	-	-66	-14
Suma składników innych całkowitych dochodów	266	-	282	57
Całkowity dochód za okres	-1 282	1 095	-8 580	-7 200
Całkowity dochód za okres przypadający na:				
Akcjonariuszy spółki dominującej	-1 015	416	-5 784	-7 011
Udziały nie dające kontroli	-266	679	-995	-189
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)				
Zwykły i rozwodniony w zł /akcję	-0,14	0,06	-0,79	-0,96

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.

AKTYWA	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 565	5 003	4 945
Wartości niematerialne	5 209	5 422	5 130
Wartości firmy z konsolidacji	8 930	8 930	9 244
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1 751	1 862
Należności długoterminowe	8 660	10 402	6 521
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 708	7 943	6 462
Razem	36 752	39 451	34 165
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	17 795	14 774	21 988
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	43 370	31 869	29 519
Udzielone pożyczki	763	122	-
Środki pieniężne	1 383	11 162	11 608
Razem	63 311	57 927	63 116
AKTYWA RAZEM	99 383	97 378	97 280

PASywa	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.	37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-266	-177
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143
Zyski zatrzymane	7 226	10 624	14 275
Razem	45 732	48 864	52 605
Udziały niedające kontroli	1 032	-254	-70
Kapitał własny razem	46 764	48 610	52 534
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na podatek odroczone	3 700	3 302	2 454
Rezerwy na zobowiązania	434	435	268
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	6 673	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 654	5 353	1 587
Razem	7 787	15 763	4 309
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	7 072	-	13 878
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 768	31 529	24 898
Rezerwy na zobowiązania	992	1 476	1 661
Razem	35 764	33 005	40 437
PASYWA RAZEM	99 383	97 378	97 280

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY
 KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	01.01-30.09.2015	01.01 -31.12.2014	01.01-30.09.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 731	-16 455	-11 235
Korekty o pozycje:	-7 742	25 625	13 110
Amortyzacja	2 063	2 629	1 983
Odsetki otrzymane	254	-55	81
Dywidendy otrzymane	-	-66	-66
Wynik na działalności inwestycyjnej	348	-28	-9
Zmiana stanu zapasów	-3 020	-211	-7 426
Zmiana stanu należności	-9 615	39 886	33 676
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	2 476	-18 419	-15 749
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-248	485	-350
Inne	-	1 404	970
Środki pieniężne netto z działalności operac.	-9 473	9 170	1 875
Przepływy pieniężne z działalności inwest.			
Wpływy	2 553	1 395	110
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	167	129	24
Zbycie aktywów finansowych	1 636	-	-
Dywidendy otrzymane	-	66	66
Spłacone pożyczki	750	1 200	20
Wydatki	-2 307	-5 667	-3 529
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-942	-4 287	-3 469
Udzielone pożyczki	-1 365	-1 380	-
Inne	-	-	-60
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	246	-4 272	-3 419
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	454	373	6 908
Wpływy z kredytów i pożyczek	409	198	6 908
Odsetki	45	175	-
Wydatki	-1 006	-3 996	-3 644
Wyплаты dywidendy	-238	-1 056	-1 056
Spłata kredytów i pożyczek	-11	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-378	-181	-121
Odsetki zapłacone	-335	-226	-150
Nabycie udziałów	-	-2 533	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-553	-3 623	3 264
Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 780	1 275	1 720
Środki pieniężne na początek okresu	11 163	9 888	9 888
Środki pieniężne na koniec okresu	1 383	11 163	11 608

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY
KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A.**

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	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			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	38 506	10 624	-266	-	48 864	-254	48 610
Zysk netto	-	-1 281	-	-	-1 281	-266	-1 548
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	-	0	266	-	266	-	266
Całkowity dochód za okres	-	-1 281	266	-	-1 015	-266	-1 282
Podwyższenie kapitału w Spółce zależnej (korekta konsolidacyjna)	-	-1 818	-	-	-1 818	1 818	-
Podział zysku roku 2014 na wypłatę dywidendy dla udziałowców mniejszościowych	-	-299	-	-	-299	-266	-565
Stan na 30 września 2015 roku	38 506	7 226	-	-	45 316	1 032	46 763

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku							
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	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			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk netto	-	-11 517	-	-	-11 517	-1 202	-12 719
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony	-	-	192	-	192	-	192
Całkowity dochód za okres	-	-11 517	192	-	-11 325	-1 202	-12 527
Objęcie konsolidacją spółki zależnej	-	-	-	-	-	2 792	2 792
Przeznaczenie części zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy	-	-366	-	-	-366	-	-366
Nabycie akcji własnych celem umorzenia – obniżenie kapitału podstawowego	-8	-265	-	273	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	38 506	10 624	-266	-	48 864	-254	48 610

**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	-	-7 866	-	-	-7 866	-995	-8 862
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	-	-	282	-	282	-	282
Całkowity dochód za okres	-	-11 517	192	-	-11 325	- 1 202	-12 527
Objęcie konsolidacją spółki zależnej	-	-	-	-	-	2 769	2 769
Przeznaczenie części zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy	-	-366	-	-	-366	-	-366
Nabycie akcji własnych celem umorzenia – obniżenie kapitału podstawowego	-8	-265	-	273	-	-	-
Stan na 30 września 2014 roku	38 506	14 275	-176	-	52 605	-70	52 534

INFORMACJE PODSTAWOWE

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

ARCUS S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Arcus S.A. prowadzącą przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki czas jej 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.

ARCUS S.A. jest jednym z największych na polskim rynku dostawców zintegrowanych systemów zarządzania dokumentem i korespondencją masową. ARCUS S.A. jest przedstawicielem Kyocera Document Solutions oraz Pitney Bowes w Polsce.

Akcje ARCUS S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku 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.

ZARZĄD

Zgodnie ze Statutem ARCUS S.A. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków.

Na dzień 01.01.2015 roku, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30.09.2015 oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu.

Kadencja Pana Marka Multana wygasła z dniem 23.06.2015 roku. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30.07.2015 roku powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Łotoszyńskiego.

RADA NADZORCZA

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

Na dzień 01.01.2015 roku 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.

Na dzień 30.09.2015 roku oraz dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Franciszek Pelc – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,

- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w powyższym składzie na nową kadencję w dniu 23 czerwca 2015 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA

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

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems S.A. (dalej również: „T-matic”), gdzie ARCUS S.A. posiada 74,73 % akcji;
- spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o. (dalej również: „DocuSoft”), gdzie ARCUS S.A. posiada 86,96% udziałów;
- spółka zależna Durau Sp. z o.o. (dalej również „Durau”) ze 100% udziałem ARCUS S.A.;
- spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., dawniej Syntea Business Solutions Sp. z o.o. (dalej również „ASI”), w której ARCUS S.A. posiada 53% udziałów;
- spółka zależna Arcus Kazachstan ze 100% udziałem ARCUS S.A.

Wszystkie jednostki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Przedmiotem działalności T-matic Systems S.A. jest dostarczanie rozwiązań telematycznych w zakresie systemów zarządzania i monitorowania pojazdów a także systemów pomiarowych energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.

W dniu 8 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki T-matic Systems S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 340 tys. zł i emisję 340 tys. akcji o łącznej wartości 3,06 mln zł skierowaną do Arcus SA. W wyniku objęcia tych akcji udział Arcus w T-matic Systems S.A. wzrósł do 74,7% w kapitale i 67,6% w głosach po rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Spółka ASI 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.

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

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

Arcus Kazachstan Sp. z o.o. nie rozpoczął działalności.

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne 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 wraz z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. na dzień 30 września 2015 roku , 30 września 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2015 roku i 30 września 2014 oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Odnośnie ujemnego kapitału własnego oraz negatywnego wyniku spółki T-matic Systems S.A., Zarząd jednostki dominującej podtrzymuje stanowisko o braku zagrożenia kontynuacji działalności spółki z uwagi na strategię rozwoju Grupy oraz intencję jednostki dominującej do wsparcia finansowego T-matic Systems S.A. w okresie niezbędnym do osiągnięcia przez spółkę zdolności do generowania pozytywnych wyników ekonomicznych. Poza powyższym, w dniu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółek z Grupy Kapitałowej Arcus.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca zaniechanie działalności.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) .

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;
- 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 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,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- 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 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

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.

3. 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 2014 roku za wyjątkiem

prezentacji płatności z tytułu umów leasingu finansowego samochodów w Arcus S.A., które w okresie sprawozdawczym ujęte zostały w działalności finansowej (płatności w wysokości 222 tys. zł zawierają się w zaprezentowanej kwocie 378 tys. zł), a w okresie porównywalnym w działalności operacyjnej, przy czym z uwagi na nieistotność kwoty nie dokonywano korekty w okresie porównywalnym. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2014 rok dostępne jest na stronie internetowej emitenta www.arcus.pl

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arcus S.A. jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej.

II. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

4. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży usług	32 605	15 749
Przychody ze sprzedaży towarów	104 448	112 715
Razem przychody ze sprzedaży	137 053	128 464
w tym		
dla jednostek powiązanych	18	963

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Sprzedaż w kraju	129 777	107 503
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	7 276	20 961
Razem przychody ze sprzedaży	137 053	128 464

5. Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie podlega istotnej 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 z tendencją wzrostową w drugiej połowie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach kolejnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie wpływa znacząco na porównywalność całorocznych wyników finansowych Grupy.

6. Segmenty sprawozdawcze

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

- **segment IT** obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions), sprzętu komputerowego i elektroniki;
- **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) i wdrożeń ERP.

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2015

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	Razem
Przychody	110 362	1 529	1 608	23 555	137 054
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	110 362	1 529	1 608	23 555	137 054
			1		
Przychody razem segmentu	110 362	1 529	608	23 555	137 054
Wynik segmentu	5 419	-1 267	-1 505	-119	2 528
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-3 671
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-	-1 143
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-588
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-1 731
Podatek dochodowy	-	-	-	-	210
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-2 642
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	64 711	897	943	13 812	80 362
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	19 020
Aktywa ogółem	-	-	-	-	99 383
Pasywa segmentu	34 528	478	503	7 370	42 879
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	56 503
Pasywa ogółem	-	-	-	-	99 383

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2014

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment 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	-	-	-	-	-4 767
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-	-11 168
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-67
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	- 11 235
Podatek dochodowy	-	-	-	-	2 373
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-8 862
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	60 070	672	692	6 671	68 104
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	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

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku Grupa Arcus S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży w kwocie 137,1 mln zł. W stosunku do analogicznego okresu 2015 roku osiągnięto wzrost w kwocie 8,6 mln zł (+6,7%). W okresie 3 kwartału 2015 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 52,4 mln zł. W konsekwencji udział 3 kwartału 2015 roku w przychodach ze sprzedaży osiągniętych w okresie 01-09.2015 wyniósł 38,2%.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

segment IT	110 362 tys. zł	(udział 80,5%)
segment telematyczny	1 529 tys. zł	(udział 1,1%)
segment telemetryczny	1 608 tys. zł	(udział 1,2%)
segment pozostałych usług	23 554 tys. zł	(udział 17,2%)

Segment IT

Podstawowym segmentem działalności Grupy jest segment IT. W omawianym okresie wartość przychodów ze sprzedaży osiągnęła kwotę 110,4 mln zł i była o 2,9 mln zł niższa w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Nieznaczne ograniczenie zrealizowanych przychodów związane jest z realizacją strategii sprzedażowej zakładającej realizację kontraktów o wyższej oczekiwanej marży. W konsekwencji tej strategii zrealizowany wynik segmentu IT w okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku wyniósł 5,4 mln zł, co w porównaniu do odpowiedniego wyniku za 2014 rok stanowi wzrost o 4,6 mln zł.

Grupa Arcus uznaje ten segment jako podstawowy obszar swojej działalności. Prowadzona działalność handlowa w oparciu o wieloletnią współpracę z firmą Kyocera (Japonia) oraz Pitney Bowes (USA) a także o własne rozwiązania stworzone dla oferowanych systemów stanowią silne podstawy dla zajmowanej pozycji rynkowej. Aktualnie Grupa Arcus dzięki posiadaniu zaawansowanego zespołu technologicznego, własnej i resellerskiej sieci dystrybucyjnej oraz sieci serwisowej oferuje jeden z najbardziej zaawansowanych i kompleksowych systemów obiegu dokumentów. Oferowane rozwiązania uwzględniające świadczenia posprzedażowe oraz usługi serwisowe dostarczają gwarancję ciągłość działania systemów wymaganą przez najbardziej restrykcyjnych klientów na polskim rynku. W konsekwencji systematycznie zwiększanej jakości usług serwisowych i utrzymaniowych w okresie 3 kwartałów 2015 roku Grupa podpisała umowy z Poczta Polska, Totalizatorem Sportowym, mCentrum (grupa mBank), Medenit i firmą EGIDA. Dodatkowo zrealizowano projekty dla podmiotów wymagających spełnianie specjalistycznych wymogów technicznych.

Segment telematyczny

Segment telematyka wykazuje pozytywny wzrost w zakresie przychodów ze sprzedaży. Po 3 kwartale 2015 roku kwota przychodów ze sprzedaży wyniosła 1,5 mln PLN, co w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku stanowi 20,7% wzrost. Wynik segmentu nadal prezentuje stratę w kwocie 1,3 mln zł. Pozytywnym faktem jest ograniczenie straty w

porównaniu do roku poprzedniego o 0,8 mln zł (zmniejszenie o 37,9%). Brak dodatniego wyniku w tym segmencie wynika z ograniczonej liczby obsługiwanych pojazdów oraz niskiego udziału w aktualnym portfelu usług zaawansowanych. Te dwa czynniki wraz z koniecznością utrzymywania infrastruktury technologicznej nie pozwoliły w omawianym okresie na realizację dodatnich wyników tego segmentu.

Tendencje rynkowe potwierdzają kierunki rozwoju skierowane na autorskie rozwiązania Grupy Arcus i ich integracje w ramach oferowanych systemów. Dodatkowo atrakcyjność dostarczanych rozwiązań zwiększana jest przez dodatkowe funkcjonalności umożliwiające firmom np. rozliczenie podatku VAT zgodnie z obowiązującymi przepisami, określanie stylu jazdy kierowcy i monitorowanie życia paliwa, bieżące kontrolowanie stanu pojazdów i organicznie jego eksploatacji lub awarii spowodowanych niewłaściwym użytkowaniem. W dniu 30 czerwca 2015 roku T-matic Systems należący do Grupy Kapitałowej ARCUS wraz z firmą doradcą Audytel rozpoczęły współpracę z firmą ubezpieczeniową Link4. Dotyczy ona wdrożenia flotowego ubezpieczenia komunikacyjnego opartego na analizie stylu jazdy kierowców. Rozwiązanie z oferty Grupy Kapitałowej ARCUS to Driver Behavior Analysis System (DBAS) - narzędzie, które pozwoli towarzystwom ubezpieczeniowym ustalać wysokość składki w korelacji do rzeczywistego zachowania kierowców. Zgodnie z przejętą koncepcją, będzie to jedno z pierwszych wdrożeń telematyki w polskim sektorze ubezpieczeniowym.

Segment telemetryczny

W okresie sprawozdawczym Grupa realizowała projekty telemetryczne o małej lub średniej skali. Przykładem dokonanej realizacji jest opomiarowanie stacji paliw dla ORLEN Centrum Serwisowe. Projekt ten oprócz wymiaru handlowego pozwala na rozwijanie kompetencji w zakresie budowy systemów optymalizacji kosztów energetycznych. Pomimo wzrostu sprzedaży w stosunku do okresu analogicznego o 0,3 mln zł (+23,2%) i ograniczania straty z 3,1 mln zł w 2014 roku do 1,5 mln zł w 2015 roku (zmniejszenie o 50,9%), wyniki tego segmentu pozostają w dużej dysproporcji do potencjału rynku, szczególnie w zakresie segmentu smart meteringu (inteligentnych liczników elektrycznych).

Segment usług

Czwartym z obszarów działalności Grupy Arcus jest segment usług obejmujący w szczególności usługi serwisowe, naprawcze, utrzymaniowe oraz integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP. W okresie trzech kwartałów 2015 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 23,6 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu 2014 stanowi wzrost o 10,9 mln zł (wzrost o 87,2%). Według wyniku, segment ten zanotował 119 tys. zł straty wobec straty w wysokości 2 078 tys. zł w okresie porównywalnym 2014 roku. Stanowi to pozytywną zmianę w zakresie realizowanych zleceń oraz zdolności Grupy do dostarczania rozwiązań dla klientów wymagających usług o charakterze ogólnopolskim. W omawianym okresie nastąpiła realizacja kontraktów wdrożenia systemu Microsoft Dynamics AX. Dodatkowo Grupa zwiększa swój udział w rynku usług w oparciu o efektywne modele rozliczeń bazujące na rzeczywistej realizacji druku (tzw. „per click”), modelach utrzymaniowych lub globalnych ofertach opieki serwisowej.

Koszty sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2015 były niższe o 5 545 tys. zł od poniesionych w analogicznym okresie 2014 roku na skutek zmniejszenia kosztów wynagrodzeń oraz ograniczenia wydatków marketingowych. W konsekwencji strata netto osiągnęła w raportowanym okresie 2,6 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku stanowi poprawę o 6,2 mln zł (zmniejszenie o 70,2%).

Brak realizacji dodatniego wyniku finansowego po 3 kwartały 2015 roku spowodowany jest głównie poprzez straty w segmencie telematycznym i telemetrycznym. Segment IT stanowiący aktualnie podstawą działalności Grupy generuje dodatni wynik finansowy, segment usług wykazuje minimalną stratę ale jej skala przy dalszej optymalizacji działań powinna pozwolić na generowanie dodatnich wyników w przyszłości. Segment telematyczny rozwijany jest w ramach przyjętej strategii, co powinno być podstawą poprawy wyników w kolejnych okresach. Segment telemetryczny rozwijany jest w oparciu o dodatkowe funkcjonalności oferowane dla rynku ubezpieczeniowego oraz sieci dystrybucyjnych, przy utrzymaniu zdolności realizacji kontraktów na rynku smart meteringu.

Pozostałe zdarzenia

W dniu 14 maja 2015 roku, do firmy Arcus S.A. wpłynął pozew skierowany przez Energa Operator S.A. przeciwko konsorcjum Arcus S.A i T-matic Systems S.A. o zapłatę kwoty 23,1 mln zł z tytułu kar umownych za zwłokę w realizacji zamówień publicznych wynikających z umów z dnia: 13 września 2011 r., 9 września 2011 r., 26 sierpnia 2011 r., 26 sierpnia 2011 r., 25 października 2011 r.

Na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej Zarząd Arcus S.A. uważa, że roszczenie jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzono rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy.

8. 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 okresie sprawozdawczym 2015 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.

9. 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

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania:

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Bilans otwarcia	1 911	2 553	2 553
Utworzenie rezerwy	27	569	76
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	-	22	76
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	-	471	-
Inne	27	76	-
Wykorzystanie rezerw	70	1 158	182
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	656	130
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	-	350	52
Rezerwa na inne koszty	70	152	-
Rozwiązanie rezerw	443	53	519
Rezerwa na naprawy gwarancyjne i pozostałe	443	-	519
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	53	-
Bilans zamknięcia	1 425	1 911	1 928

W okresie sprawozdawczym 2015 roku rozwiązano rezerwę na naprawy gwarancyjne w wysokości 434 tys. zł oraz wykorzystano odpis aktualizujący na zapasy na kwotę 642 tys. zł, przy czym ostatnia pozycja nie miała wpływu na wynik okresu.

10. Koszty według rodzaju

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Wartość sprzedanych towarów	85 559	96 283
Usługi obce	12 808	15 742
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	13 838	17 173
Zużycie materiałów i energii	19 362	6 128
Podatki i opłaty	960	985
Amortyzacja	2 063	1 983
Pozostałe koszty rodzajowe	1 159	1 278
Razem	138 678	139 572
Zmiana stanu zapasów	-34	-34
Koszty działalności operacyjnej:	138 644	139 538
Koszty sprzedaży	19 922	25 467
Koszty ogólnego zarządu	7 300	7 047
Koszt własny sprzedaży	111 423	107 025

11. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Pozostałe przychody operacyjne	641	205
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	95	9
Otrzymane odszkodowania	125	7
Dotacje otrzymane	112	112
Pozostałe	309	77
Pozostałe koszty operacyjne	192	299
Strata ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	71	58
Przekazane darowizny	-	23
Aktualizacja wartości aktywów	4	116
Koszty rozwiązania umów	74	-
Pozostałe	43	102

12. Przychody i koszty finansowe

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Przychody finansowe	340	270
Otrzymane dywidendy	-	66
Uzyskane odsetki	97	130
Pozostałe (w tym różnice kursowe)	233	45
Koszty finansowe	928	337
Odsetki	333	157
Utrata wartości aktywów	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe)	595	180

W kosztach finansowych w pozycji pozostałe ujęto stratę ze sprzedaży akcji TAURON w wysokości 444 tys. zł.

13. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Podatek dochodowy bieżący	-247	-
Podatek dochodowy odroczony	430	1 405
Razem	183	1 405

Efektywna stopa podatkowa za okres sprawozdawczy 2015 roku wynikała głównie z nieaktywowania straty podatkowej w spółce zależnej.

Efektywna stopa podatkowa za okres porównywalny 2014 roku wynikała głównie z nieutworzenia rezerwy na podatek dochodowy od różnicy przejściowej pomiędzy wartością księgową inwestycji w Arcus Systemy Informatyczne a jej wartością podatkową w oparciu o MSR12 par. 39, w związku z tym, że Arcus S.A. ma możliwość kontrolowania terminu odwracania się dodatniej różnicy przejściowej oraz jest prawdopodobne, że różnica przejściowa nie odwróci się w dającej się przewidzieć przyszłości.

14. Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w zł	-0,18	-1,07
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w zł	-0,18	-1,07

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

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

16. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 732 000 zł. i dzieli się na 7 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (dawniej akcje serii A, B i C, obecnie serii D), 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.

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	65,57%	65,57%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,43%	34,43%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	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 raportu półrocznego, a dniem przekazania niniejszego raportu.

17. Zmiany w stanie środków trwałych

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Środki trwałe	4 303	4 557	4 575
W tym			
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	540	561	594
Maszyny i urządzenia	1 198	1 449	979
Środki transportu	1 479	1 645	2 125
	1		877
Pozostałe	086	902	
Środki trwałe w budowie	-	5	370
Zaliczki na środki trwałe	262	441	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 565	5 003	4 945

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2015

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2015	682	2 990	2 554	3 547	9 773
Zwiększenia	94	171	556	332	1 153
- nabycie	94	171	556	332	1 153
Zmniejszenia	3	119	145	560	827
- sprzedaż i likwidacja	3	119	145	560	827
Stan na 30.09.2015	773	3 042	2 965	3 319	10 099
Umorzenie					
Stan na 01.01.2015	121	1 541	909	2 645	5 216
Zwiększenia	113	344	510	366	1 333
- amortyzacja	113	344	510	366	1 333
Zmniejszenia	1	41	59	652	752
- sprzedaż i likwidacja	1	41	59	652	752
Stan na 30.09.2015	233	1 844	1 360	2 359	5 796
Netto na dzień 30.09.2015	540	1 198	1 605	960	4 303

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	274	615	1 687	1 438	4 014
- nabycie	274	615	1 687	1 438	4 014
Zmniejszenia	-	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	-	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 30.09.2014	594	979	2 125	877	4 575

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Akcje jednostek notowanych	-	1 751	1 793
Akcje jednostek nienotowanych	-	-	-

Na dzień 31.12.2014 r. Grupa posiadała 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON) o wartości 1 751 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wszystkie posiadane akcje TAURON zostały zbyte. Skutki dotychczasowego przeszacowania posiadanych akcji odnoszone były na kapitał z aktualizacji wyceny stanowiący składnik całkowitych dochodów. Poniesiona na transakcji sprzedaży strata w wysokości 444 tys. zł obciążała wynik raportowanego okresu.

19. Środki pieniężne

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Środki pieniężne			
Środki pieniężne w kasie	9	19	24
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 374	3 543	4 584
Lokaty krótkoterminowe	-	7 600	7 000
Razem	1 383	11 162	11 608

20. Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2015 roku jednostka dominująca posiadała krótkoterminową część długoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 7,5 mln zł z terminem spłaty 25 września 2016 roku, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 6,03 mln zł .

W celu zabezpieczenia środków do finansowania kontraktów handlowych jednostka dominująca posiadała również umowę na linię kredytową z BZ WBK S.A. z limitem 8 mln zł. Na dzień 30 września 2015 roku wykorzystano 0,4 mln zł. W okresie sprawozdawczym Arcus S.A. podpisała z BZ WBK umowę akredytywy importowej w wysokości 8 mln zł na rzecz Kyocera Document Solutions Europe B.V. Termin dostępności akredytywy zamyka się z końcem 2015 roku.

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku marża i prowizja z tytułu umowy o Kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy o Limit na gwarancje bankowe zostały zwiększone o 0,5 p.p. w wyniku nie spełnienia przez jednostkę dominującą zobowiązań dodatkowych w zakresie zapewnienia wymaganych wpływów na rachunek bieżący i rachunek walutowy prowadzony przez Bank Zachodni WBK S.A. Brak realizacji powyższego zobowiązania nie stanowi podstawy do wypowiedzenia warunków umowy. Na dzień publikacji niniejszych sprawozdań finansowych

21. Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Emitent nie deklarował wypłaty dywidendy za rok 2014. Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. zgodnie z umową spółki podjęła uchwałę o wypłacie dywidendy za 2014 rok dla akcjonariuszy mniejszościowych w kwocie 565 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wypłacono 283 tys. zł, natomiast po dniu bilansowym została wypłacona dywidenda w kwocie 95 tys. zł. Umowa spółki przewiduje wypłatę dywidendy za kolejne dwa lata na warunkach analogicznych do 2014 roku.

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

W dniu 12 listopada 2015 roku, została podpisana umowa między Egida IT Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a Arcus S.A. Przedmiotem Umowy jest sprzedaż i dostawa sprzętu oraz urządzeń firmy Kyocera Document Solutions. Wartość umowy wynosi 7,6 mln zł netto. Warunki umowy zabezpieczają płatność należności, w pozostałych punktach nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. Umowa nie zawiera dodatkowych warunków w sprawie kar umownych.

W dniu 15 października 2015 roku Arcus S.A. skierował wraz z T-matic do Energa – Operator wezwanie dot. podjęcia negocjacji w przedmiocie ważności / skuteczności prawnej umów realizacyjnych na dostawę oraz uruchomienie infrastruktury licznikowej, w tym m.in. Umowy Realizacyjnej. Emitent cały czas pozostaje w przekonaniu o możliwości polubownego zakończenia sporów stron, aby nie dopuścić do eskalacji sporu dotyczącego łącznie ponad 450 tysięcy urządzeń licznikowych zainstalowanych przez konsorcjum.

W dniu 12 listopada 2015 roku Zarząd Arcus S.A. powziął informację od profesjonalnego pełnomocnika procesowego o skierowaniu w dniu 10 listopada 2015 roku wraz ze spółką zależną T-matic Systems S.A. do Sądu Okręgowego w Gdańsku (IX Wydział Gospodarczy) pozwu wobec Energa – Operator S.A. o ustalenie, na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, nieważności umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 4 lutego 2013 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 77 mln zł.

Przedmiotem Umowy Realizacyjnej była dostawa i instalacja 310 tysięcy inteligentnych liczników w technologii PRIME, w ramach kolejnego etapu realizacji projektu inteligentnego opomiarowania odbiorców prądu w Polsce. W ramach Umowy Realizacyjnej Emitent oraz T-matic zobowiązały się do realizacji dostawy urządzeń i oprogramowania oraz uruchomienia infrastruktury licznikowej dla określonego obszaru instalacyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zawartym w Pozwie przez Emitenta oraz T-matic, Umowa Realizacyjna zawiera zasadnicze mankamenty konstrukcyjne, które wskazują, że Umowa Realizacyjna obciążona jest sankcją bezwzględnej nieważności, z uwagi w szczególności na następujące dwie grupy okoliczności:

- a. pomiędzy Stronami w ogóle nie doszło do wykreowania / powstania zobowiązania we wszystkich jego istotnych / wymaganych przez przepisy bezwzględnie obowiązującego prawa elementach, ze względu na fakt, że przedmiot świadczenia Emitenta oraz T-matic nie został w niej odpowiednio precyzyjnie

określony, czego skutkiem jest de facto i de iure brak zawarcia umowy jako takiej; oraz,

- b. Umowa Realizacyjna narusza w sposób rażąco równowagę stron stosunku zobowiązaniowego, a zatem pozostaje ona sprzeczna z naturą / istotą zobowiązania oraz jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego, a tym samym obarczona jest również z tego powodu sankcją nieważności.

Umowa Realizacyjna w swym zasadniczym kształcie stanowi umowę dostawy, uregulowaną w art. 605 i n. Kodeksu cywilnego ("k.c."), co wynika także z treści pkt 25.2 Umowy Realizacyjnej. Zakres regulacyjny, o którym mowa powyżej wskazuje, że umowa dostawy stanowi kontrakt wzajemny o cechach zbliżonych do umowy sprzedaży. Jest ona zatem co do zasady ekwiwalentnym stosunkiem prawnym, w którym świadczeniu jednej strony (wytworzeniu i dostarczeniu rzeczy) odpowiada świadczenie kontrahenta (odbiór rzeczy oraz zapłata ceny). W związku z powyższym oraz mając na względzie rodzaj komunikacji kierowanej przez Pozwaną do Powodowych Spółek wskazać należy, że właściwy, kompletny i odpowiedni opis przedmiotu zamówienia (tj. opis przedmiotu dostawy, a tym samym de facto obowiązków konsorcjum Emitenta i T-matic) identyfikować powinien i określać treść świadczenia Emitenta oraz T-matic. Co więcej, wymóg ten odnosi się do tzw. essentialia negotii umowy dostawy, a więc definiuje ich istnienie (istnienie umowy) w obrocie prawnym. W konsekwencji, należy przyjąć, iż brak wystarczająco precyzyjnego określenia przedmiotu świadczenia powoduje brak zawarcia danej umowy jako takiej. W ramach Umowy Realizacyjnej w sposób specyficzny przewidziany został mechanizm weryfikacji wykonania świadczenia przez Powodowe Spółki, tj. w szczególności nie zostały określone w sposób wiążący procedury weryfikacyjne, które pozwalały na ocenę, czy świadczenie Spółki oraz T-matic odpowiadało Umowie Realizacyjnej. Przedmiot świadczenia został w Umowie Realizacyjnej określony w sposób nieostateczny i niejednoznaczny, a także na etapie wykonania Umowy Realizacyjnej podlegał jednostronnym modyfikacjom ze strony Energa – Operator. Umowa Realizacyjna objęta jest także zasadniczym mankamentem w związku z ukształtowaniem pozycji Stron w ramach zawartego stosunku zobowiązaniowego, zwłaszcza w kontekście uznania umowy dostawy za protoplastę Umowy Realizacyjnej, co przedkłada się w szczególności w zakresie:

- c. kar umownych zastrzeżonych wyłącznie na rzecz jednej strony, tj. Energa – Operator;
- d. dopuszczenie możliwości kumulacji kar umownych nałożonych na Emitenta oraz T-matic (brak możliwości naliczenia jakiegokolwiek kary umownej na rzecz Wykonawcy);
- e. przyjęcie możliwości kumulacji kar umownych zarówno z punktu widzenia odstąpienia od Umowy Realizacyjnej, jak i niewykonania jej w terminie (a zatem objęcie ochroną dwóch sprzecznych ze sobą interesów Energa - Operator, tj. ochrony przed niewykonaniem i nienależytym wykonaniem ww. Umowy Realizacyjnej);
- f. zastrzeżenie kar umownych za niedotrzymanie parametru jakościowego świadczenia Emitenta oraz T-matic z przyczyn leżących poza sferą zależną od Emitenta oraz T-matic;
- g. możliwość jednostronnego zatrzymania Produktów przez Energa – Operator, bez zgody Emitenta oraz T-matic w przypadku odstąpienia od Umowy.

W dniu 16 listopada 2013 roku Arcus S.A. powziął informację od Energa – Operator S.A. o wezwaniu do zapłaty kwoty 157 023 542 zł składającej się z:

- a. kwoty 1.002.942 zł (jeden milion dwa tysiące dziewięćset czterdzieści dwa złote) tytułem obniżenia wynagrodzenia należnego Emitentowi oraz T-matic za zatrzymane przez Energa –Operator produkty wytworzone w toku umowy realizacyjnej na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej z dnia 1 lutego 2013 r. („Umowa Realizacyjna”);
- b. kwoty 156.060.200 zł (sto pięćdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy dwieście złotych) naliczonych przez Energa – Operator na podstawie Umowy Realizacyjnej.

Według analiz i ocen Emitenta Wezwanie jest elementem taktyki negocjacyjnej Energa – Operator, a podstawa prawna roszczenia jest bezzasadna z uwagi na podniesioną przez Emitenta nieważność Umowy Realizacyjnej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 16 października 2015 roku. Przedmiotowa bezzasadność wynika także i zupełnie niezależnie z braku podstaw faktyczny czy merytorycznych dla naliczenia kary umownej. Dotychczasowe stanowisko prawne Emitenta nie uległo zmianie, skutkiem czego już w dniu 10 listopada 2015 roku zostało wytoczone przed sądem powszechnym, przeciwko Energa Operator S.A., powództwo o ustalenie nieważności Umowy Realizacyjnej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2015.

23. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. poza podwyższeniem kapitału w T-Matic Systems S.A. i objęciem nowych udziałów przez Arcus S.A.

24. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania warunkowe	67 147	80 141	75 533
Zobowiązania wekslowe	36 147	49 141	43 671
<i>wystawione dla:</i>			
<i>Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu</i>	<i>8 500</i>	<i>8 500</i>	<i>15 000</i>
<i>Firm ubezpieczeniowych i kontrahentów z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy</i>	<i>18 647</i>	<i>18 330</i>	<i>21 273</i>
<i>Firm ubezpieczeniowych. z tytułu gwarancji zapłaty wadium</i>	-	-	<i>1 520</i>
<i>Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej</i>	<i>8 000</i>	<i>21 311</i>	<i>20 878</i>
<i>Gwarancje bankowe</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	-
Przewłaszczenie magazynów	10 000	10 000	10 000
Cesja należności	21 000	21 000	20 000
Zastaw na akcjach TAURON z tyt. kredytu	-	-	1 862

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi nie podlegający konsolidacji.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
	3 kwartały 2015				
ADD Polska		-	8	-	-
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski		11	4	-	-
Rafał Kręcisz – menedżer		3	80	2	16
Piotr Pastuszka – menedżer		2	247	66	0
Sebastian Kręć - menedżer		1	221	-	28
Sławomir Majdański - menedżer		2	87	2	43
Pożyczka dla ADD Polska		-	-	19	-
	3 kwartały 2014				
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski		8	-	-	-
ADD Polska		2	5	-	-
Rafał Kręcisz – menedżer		-	213	-	-
Piotr Pastuszka – menedżer		-	285	61	16
Sebastian Kręć - menedżer		-	254	-	-

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

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

- intensyfikacja pozyskiwania i realizacji projektów z obszaru outsourcingu wydruku i dzierżawy sprzętu na podstawie umów długoterminowych, z wykorzystaniem urządzeń Kyocera Mita oraz Pitney Bowes w segmencie B2B,
- realizowanie strategii rozwoju uwzględniającej zwiększenie zakresu działań Grupy Kapitałowej w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej - usługi telematyczne i telemetryczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów, w tym energii elektrycznej itp.);
- pozyskiwanie kolejnych projektów przez ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty z zakresu ICT (Information and Communication Technology) i wdrożeń ERP, w tym: integracji i rozbudowy systemów teleinformatycznych, bezpieczeństwa sieci, zunifikowanej komunikacji,

- sytuacja gospodarcza w Polsce spowodowana sytuacją makroekonomiczną i ryzykami geopolitycznymi,
- potencjalne obniżki stóp procentowych, które mogą obniżyć koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytowych,
- zmiany kursu PLN w stosunku do Euro.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 16 listopada 2015 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 16 listopada 2015 roku.

Warszawa, 16 listopada 2015

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz - Główna Księgowa

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ARCUS S.A.

Rachunek Zysków i strat	01.01.-30.09.2015	01.07.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	108 973	37 213	94 555	26 985
Koszt własny sprzedaży	-88 686	-30 284	-74 923	-22 704
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 287	6 929	19 632	4 281
Pozostałe przychody operacyjne	454	67	3 824	78
Koszty sprzedaży	-15 681	-5 479	-21 281	-5 976
Koszty ogólnego zarządu	-4 426	-1 414	-4 925	-1 458
Pozostałe koszty operacyjne	-104	-10	-210	-24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	531	93	-2 960	-3 099
Przychody finansowe	423	39	296	48
Koszty finansowe	-784	-147	-246	-168
Wynik na działalności finansowej	-361	-108	50	-120
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	170	-15	-2 913	-3 219
Podatek dochodowy	-31	4	1 385	616
Część bieżąca	-	-	-13	-13
Część odroczone	-31	4	1 398	629
Zysk (strata) netto	138	-11	-1 528	-2 603
EBITDA	1 940		2 851	
Zysk (strata) na jedną akcję w zł				
Zwykły i rozwodniony	0,02		-0,21	

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.-30.09.2015	01.07.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014
Zysk (strata) netto za okres	138	-11	-1 528	-2 603
Składniki innych całkowitych dochodów				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do zysku lub strat:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	329	-	348	71
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-65	-	-66	-14
Suma składników innych całkowitych dochodów	266	-	282	57
Całkowity dochód za okres	265	-11	-1 246	-2 546
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję w zł				
zwykły i rozwodniony	0,06	-0,0016	-0,35	-0,17

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ARCUS S.A.

Aktywa	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 597	4 093	4 275
Wartości niematerialne	1 934	2 051	1 847
Udziały w jednostkach podporządkowanych	19 745	16 685	16 242
Udzielone pożyczki	-	-	1 557
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1 751	1 862
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	4 650	9 400
Należności długoterminowe	8 213	9 988	6 125
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 837	4 561	2 896
Razem	36 326	43 779	44 204
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	15 821	13 649	20 649
Udzielone pożyczki	5 657	4 050	1 023
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	2 526
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 153	24 041	23 250
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12 000	9 950	5 200
Środki pieniężne	1 145	9 905	10 838
Razem	59 776	61 595	60 961
AKTYWA RAZEM	98 103	105 374	105 165

Pasywa	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-	-267	-176
Zyski zatrzymane	24 468	24 330	26 759
Razem	63 224	62 818	65 339
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczonego	3 196	2 826	2 132
Rezerwy na zobowiązania	429	429	263
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 221	6 129	2 877
Kredyty	-	6 673	-
Razem	7 845	16 058	5 272
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 230	25 684	19 706
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	6 425	-	13 878
Rezerwy na zobowiązania	379	813	790
Razem	27 033	26 498	35 555
PASYWA RAZEM	98 103	105 374	105 165

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ARCUS S.A.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2015	732	38 024	24 329	-267	-	62 818
Zysk netto	-	-	138	-	-	138
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy - sprzedaż	-	-	-	267	-	267
Całkowity dochód za okres	-	-	138	267	-	555
Stan na 30 września 2015	732	38 024	24 468	-	-	63 224

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
Zysk netto	-	-	-1 528	-	-	-1 528
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	-	-	-	282	-	282
Całkowity dochód za okres	-	-	-1 528	282	-	1 246
Akcje kupione celem umorzenia-obniżenie kapitału podstawowego	-8	-	-265	-	-273	-
Cześć zysku 2013 przekazana na dywidendę	-	-	-366	-	-	-366
Stan na 30 września 2014	732	38 024	26 759	-273	-	65 339

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
Zysk netto	-	-	-3 958	-	-	-3 958
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	-	-	-	191	-	191
Całkowity dochód za okres	-	-	-3 958	191	-	-3 767
Podział zysku netto za rok 2013	-	-	-366	-	-	-366
Akcje kupione celem umorzenia – umorzenie akcji i obniżenie kapitału podstawowego	-8	-	-265	-	273	-
Stan na 31 grudnia 2014	732	38 024	24 329	-267	-	62 818

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ARCUS S.A.

	01.01-30.09.2015	01.01 -30.09.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	170	-2 913
Korekty o pozycje	5 011	3 865
Amortyzacja	1 409	1 635
Odsetki	44	-26
Dywidendy otrzymane	-	-66
Wynik na działalności inwestycyjnej	355	-9
Zmiana stanu zapasów	-2 172	-7 421
Zmiana stanu należności	3 273	32 915
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-7 919	-19 109
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	-350
Inne	-	-3 705
Razem	-4 841	951
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 790	90
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	161	24
Zbycie akcji Tauron	1 636	-
Splata pożyczek	992	-
Dywidendy otrzymane	-	66
Wydatki	-5 987	-3 196
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-462	-3 196
Nabycie udziałów/podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-3 123	-
Pożyczki udzielone	-2 402	-
Razem	-3 197	-3 106
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	54	7 403
Kredyty i pożyczki	-	7 403
Odsetki otrzymane	54	-
Wydatki	-775	-7 358
Nabycie udziałów	-	-2 317
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-	-728
Wypłata dywidendy	-	-366
Splata kredytów i pożyczek	-249	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-222	-
Odsetki zapłacone	-305	-121
Razem	-722	3 870
Zmiana stanu środków pieniężnych	-8 760	1 716
Środki pieniężne na początek okresu	9 905	9 123
Środki pieniężne na koniec okresu	1 145	10 838

I. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2015 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca zaniechanie działalności.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ARCUS S.A. jest złoty polski, o ile nie zaznaczono inaczej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

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,
- 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 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,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- 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 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Spółka 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 Spółkę politykę rachunkowości.

3. Korekty błędów podstawowych.

Nie było korekt błędów podstawowych.

4. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku za wyjątkiem prezentacji płatności z tytułu umów leasingu finansowego, które w okresie sprawozdawczym ujęte zostały w kwocie 222 tys. zł w działalności finansowej, a w okresie porównywalnym w działalności operacyjnej, przy czym z uwagi na nieistotność kwoty nie dokonywano korekty w okresie porównywalnym.

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za 2014 rok dostępne jest na stronie internetowej www.arcus.pl.

5. Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Emitent nie deklaruwał wypłaty dywidendy za rok 2014.

II. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6. Przychody ze sprzedaży

Poniższe tabele przedstawiają strukturę rzeczową i geograficzną przychodów ze sprzedaży Arcus S.A.

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży usług	27 506	10 054
Przychody ze sprzedaży towarów	81 467	57 515
Razem przychody ze sprzedaży	108 973	67 570
w tym		
dla jednostek powiązanych	485	302

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Sprzedaż w kraju	101 697	47 281
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	7 276	20 289
Razem przychody ze sprzedaży	108 973	67 570

7. Sezonowość i cykliczność

Działalność ARCUS S.A. nie podlega istotnej 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 z tendencją wzrostową w drugiej połowie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników spółki.

8. Segmenty sprawozdawcze

Działalność 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), sprzętu komputerowego i elektroniki,
- 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) i wdrożeń ERP,

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2015

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	Razem
Przychody	83 175	188	596	25 014	108 973
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	83 175	188	596	25 014	108 973
Przychody razem segmentu	83 175	188	596	25 014	108 973
Wynik segmentu	4 447	70	-439	207	4 285
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-3 754
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-	531
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-361
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	170
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-31
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	139
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	55 241	125	396	16 613	72 375
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	25 727
Aktywa ogółem					98 103
Pasywa segmentu	21 718	49	156	6 531	28 454
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	69 649
Pasywa ogółem					98 103

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2014

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	Razem
Przychody	82 211	204	847	11 294	94 556
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	82 211	204	847	11 294	94 556
Przychody razem segmentu	82 211	204	847	11 294	94 556
Wynik segmentu	1 539	-39	-551	-121	828
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-3 788
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	-	-2 960
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	47
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 913
Podatek dochodowy	-	-	-	-	1 385
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-1 528
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	63 753	158	657	8 758	73 327
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	31 838
Aktywa ogółem					105 165
Pasywa segmentu	22 561	56	232	3 099	25 948
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	79 217
Pasywa ogółem					105 165

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Arcus S.A. i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Opis znajduje się w notcie nr 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. 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 okresie trzech kwartałów 2015 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.

11. 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

W okresie trzech kwartałów 2015 roku rozwiązano rezerwę na naprawy gwarancyjne w wysokości 429 tys. zł oraz wykorzystano odpis aktualizujący na zapasy na kwotę 642 tys. zł, przy czym ostatnia pozycja nie miała wpływu na wynik okresu.

12. Koszty według rodzaju

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Wartość sprzedanych towarów	66 264	66 092
Usługi obce	8 779	11 772
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	9 665	11 125
Zużycie materiałów i energii	18 845	5 757
Podatki i opłaty	921	938
Amortyzacja	1 409	1 635
Pozostałe koszty rodzajowe	803	1 319
Razem	108 793	101 130
Zmiana stanu zapasów	-	-
Koszty działalności operacyjnej:	108 793	101 130
Koszty sprzedaży	15 681	21 281
Koszty ogólnego zarządu	4 426	4 925
Koszt własny sprzedaży	88 686	74 923

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Pozostałe przychody operacyjne	454	3 824
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	89	9
Dotacje otrzymane	112	112
Aport	-	3 636
Pozostałe	253	67
Pozostałe koszty operacyjne	104	209
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	67	50
Przekazane darowizny	-	23
Aktualizacja wartość należności	-	141
Pozostałe	37	22

14. Przychody i koszty finansowe

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Przychody finansowe	423	296
Otrzymane dywidendy	-	66
Uzyskane odsetki	262	2303
Pozostałe (w tym różnice kursowe)	161	-
Koszty finansowe	784	249
Odsetki	304	121
Utrata wartości aktywów	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe)	480	128

W kosztach finansowych w pozycji pozostałe ujęto wynik ze sprzedaży akcji TAURON w kwocie 444 tys. zł.

15. Podatek dochodowy i efektywna stopa podatkowa

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-31	1 385
Razem	-31	1 385

Efektywna stopa podatkowa za 3 kwartały 2014 roku wynikała głównie z nieutworzenia rezerwy na podatek dochodowy od różnicy przejściowej pomiędzy wartością księgową inwestycji w Arcus Systemy Informatyczne a jej wartością podatkową w oparciu o MSR12 par. 39, w związku z tym, że Arcus S.A. ma możliwość kontrolowania terminu odwracania

się dodatniej różnicy przejściowej oraz jest prawdopodobne, że różnica przejściowa nie odwróci się w dającej się przewidzieć przyszłości.

16. Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk/strata netto na jedną akcję w zł	0,02	-0,21
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł	0,02	-0,21

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

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

18. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 732 000 zł. i dzieli się na 7 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (dawniej akcje serii A, B i C, obecnie serii D), 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.

Akcjonariusze 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	65,57%	65,57%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,43%	34,43%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	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.

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Akcje jednostek notowanych	-	1 751	1 862
Akcje jednostek nienotowanych	-	-	-

Na dzień 31.12.2014 Arcus S.A. posiadała 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON) o wartości 1 751 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wszystkie posiadane akcje TAURON zostały zbyte. Skutki dotychczasowego przeszacowania posiadanych akcji odnoszone były na kapitał z aktualizacji wyceny stanowiący składnik całkowitych dochodów. Poniesiona na transakcji sprzedaży strata w wysokości 444 tys. zł obciążała wynik raportowanego okresu.

20. Środki pieniężne

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Środki pieniężne			
Środki pieniężne w kasie	9	10	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 136	2 295	3 822
Lokaty krótkoterminowe	-	7 600	7 000
Razem	1 145	9 905	10 838

21. Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2015 roku Arcus S.A. posiadała krótkoterminową część długoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 7,5 mln zł z terminem spłaty 25.09.2016, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 6,03 mln zł.

W celu zabezpieczenia środków do finansowania kontraktów handlowych Spółka posiadała również umowę na linię kredytową z BZ WBK S.A. z limitem 8 mln zł. Na dzień 30 września 2015 roku wykorzystano 0,4 mln zł. W okresie sprawozdawczym Arcus S.A. podpisała z BZ WBK umowę akredytywy importowej w wysokości 8 mln zł na rzecz Kyocera Document Solutions Europe B.V. Termin dostępności akredytywy zamyka się z końcem 2015 roku.

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku marża i prowizja z tytułu umowy o Kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy o Limit na gwarancje bankowe zostały zwiększone o 0,5 p.p. w wyniku nie spełnienia przez Spółkę zobowiązań dodatkowych w zakresie zapewnienia wymaganych wpływów na rachunek bieżący i rachunek walutowy prowadzony przez Bank Zachodni WBK S.A. Brak realizacji powyższego zobowiązania nie stanowi podstawy do wypowiedzenia warunków umowy.

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

Opis istotnych zdarzeń znajduje się w notcie nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania warunkowe	59 843	75 483	75 533
Zobowiązania wekslowe	29 843	45 483	43 671
<i>wystawione dla:</i>			
<i>Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu</i>	<i>7 500</i>	<i>7 500</i>	<i>15 000</i>
<i>Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji</i>	<i>13 343</i>	<i>15 672</i>	<i>21 273</i>
<i>należytego wykonania umowy</i>			
<i>Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 520</i>
<i>Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej</i>	<i>8 000</i>	<i>21 311</i>	<i>20 878</i>
<i>Gwarancje bankowe</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	<i>-</i>
Przewłaszczenie magazynów	10 000	10 000	10 000
Cesja należności	20 000	20 000	20 000
Zastaw na akcjach TAURON z tyt. akredytywy importowej	-	-	1 862

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela zawiera informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
	3 kwartały 2015				
T-Matic Systems		445	736	387	13
DocuSoft		6	339		30
Durau		5	-	19	-
ASI		303	300	33	22
ADD Polska		-	8		-
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski		11	4	4	-
Należności wekslowe T-Matic Systems				12 000	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems				2 777	
Pożyczka udzielona DocuSoft				989	
Pożyczka udzielona Durau				1 128	
Pożyczka udzielona ADD Polska				19	
	3 kwartały 2014				
T-Matic Systems		286	316	72	28
DocuSoft		-	359	-	23
Durau		8	-	-	-
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski		7	-	2	-
ADD Polska		1	5	98	-
Należności wekslowe T-Matic Systems				14 600	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems				1 606	
Pożyczka udzielona DocuSoft				1 039	

W okresie trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 16 listopada 2015 roku.

Warszawa, 16 listopada 2015

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz - Główna Księgowa