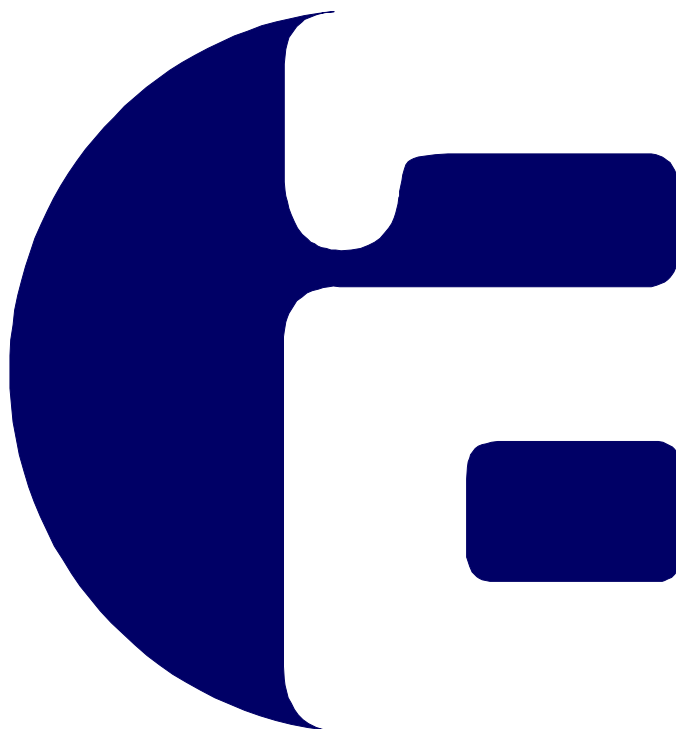


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany raport śródroczny

Arcus Spółka Akcyjna

za okres od 01 stycznia do 30 września 2016

sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami
sprawozdawczości finansowej

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe	4
1.1	Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	4
1.2	Dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Arcus S.A.	5
1.3	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	5
2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Arcus S.A.	6
2.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Arcus S.A.	6
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Arcus S.A.	7
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Arcus S.A.	8
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Arcus S.A.	9
3	Informacje podstawowe	10
3.1	Jednostka dominująca	10
3.1.1	Zarząd	10
3.1.2	Rada Nadzorcza	11
3.2	Grupa kapitałowa Arcus	11
4	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku	12
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
4.2	Oświadczenie o zgodności	12
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	12
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	13
5	Dodatkowe noty objaśniające	14
5.1	Przychody ze sprzedaży	14
5.2	Sezonowość i cykliczność	14
5.3	Segmenty sprawozdawcze	14
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	16
5.4.1	Segment IT	18
5.4.2	Segment telematyczny	18
5.4.3	Segment telemetryczny	19
5.4.4	Segment usług	19
5.5	Koszty według rodzaju	20
5.6	Pozostałe koszty i przychody operacyjne	20
5.7	Przychody i koszty finansowe	21
5.8	Podatek dochodowy	21
5.9	Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję	21
5.10	Kapitał podstawowy	21
5.11	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.11.1	Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2016	22
5.11.2	Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2015	23
5.12	Wartości niematerialne	23
5.12.1	Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01 do 30.09.2016	23
5.12.2	Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01 do 30.09.2015	24
5.13	Należności długoterminowe	24
5.14	Zapasy	24
5.15	Należności krótkoterminowe	25
5.16	Środki pieniężne	25
5.17	Kredyty i pożyczki	26
5.18	Zobowiązania z tytułu leasingu	26
5.19	Zobowiązania krótkoterminowe	26

5.20	Rezerwy na zobowiązania	27
5.21	Należności i zobowiązania w walucie	27
5.22	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	28
5.23	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	28
5.24	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego	28
5.25	Zobowiązania warunkowe	28
5.26	Zarządzanie kapitałem	28
5.27	Klasy instrumentów finansowych	29
5.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	29
5.29	Sprawy sporne	30
5.30	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
6	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.	32
6.1	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.	32
6.2	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Arcus S.A.	33
6.3	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Arcus S.A.	34
6.4	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Arcus S.A.	35
7	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku	36
7.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	36
7.2	Oświadczenie o zgodności	36
7.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę	36
7.4	Zmiany zasad rachunkowości	37
7.5	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	37
8	Dodatkowe noty objaśniające.....	38
8.1	Przychody ze sprzedaży	38
8.2	Segmenty sprawozdawcze	38
8.3	Koszty według rodzaju	39
8.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	40
8.5	Przychody i koszty finansowe	40
8.6	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	40
8.7	Kapitał podstawowy	41
8.8	Pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej	41
8.9	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	41
8.10	Kredyty i pożyczki	42
8.11	Zobowiązania z tytułu leasingu	42
8.12	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	42
8.13	Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
8.14	Sprawy sporne	43

1 Wybrane dane finansowe

1.1 Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres	01.01	za okres	01.01
		do 30.09.2016	do 30.09.2015	do 30.09.2016	do 30.09.2015
I	Przychody ze sprzedaży produktów	73 838	137 053	16 901	32 957
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 898	-1 143	-434	-275
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 454	-1 731	-562	-416
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-2 175	-1 548	-498	-372
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 804	-1 281	-413	-308
VI	EBITDA	119	921	27	221
VII	Całkowite dochody ogółem	-2 175	-1 282	-498	-308
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 804	-1 015	-413	-244
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 669	-9 473	840	-2 278
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-493	246	-113	59
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 085	-552	-1622	-133
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 805	-9 780	-871	-2 352
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,25	-0,18	-0,06	-0,04
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na	stan na	stan na	stan na
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
XIV	Aktywa razem	87 032	99 102	20 184	23 381
XV	Zobowiązania długoterminowe	8 201	7 682	1 902	1 812
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	33 498	46 291	7 768	10 922
XVII	Kapitał własny	45 333	45 129	10 513	10 647
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	45 808	44 865	10 623	10 585
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	170	173
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	6,26	6,13	1,45	1,45

1.2 Dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Arcus S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 30.09.2016	01.01 do 30.09.2015	za okres 30.09.2016	01.01 do 30.09.2015
I	Przychody ze sprzedaży	58 443	108 973	13 376	26 205
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-369	531	-84	128
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-759	169	-174	41
IV	Zysk (strata) netto	-615	138	-141	33
V	EBITDA	939	1 940	215	466
VI	Całkowite dochody ogółem	-615	402	-141	97
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 634	-4 841	1 061	-1 164
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 269	-3 197	-290	-769
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 244	-722	-1 658	-174
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 879	-8 760	-888	-2 106
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,08	0,02	-0,02	0,00
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.09.2016	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2016	stan na 30.09.2015
XII	Aktywa razem	101 988	98 102	23 652	23 145
XIII	Zobowiązania długoterminowe	7 490	7 845	1 737	1 851
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	28 264	27 033	6 555	6 378
XV	Kapitał własny	66 234	63 224	15 360	14 916
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	170	173
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	9,05	8,64	2,10	2,04

1.3 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:

- 30.09.2016 – 4,3120 PLN/EUR
- 30.09.2015 – 4,2386 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 1.01.2016 do 30.09.2016 – 4,3688 zł/EUR
- za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015 – 4,1585 zł/EUR

2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Arcus S.A.

2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Arcus S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	5.1	73 838	23 414	137 053	52 350
Koszt własny sprzedaży	5.5	-52 596	-15 603	-111 423	-41 925
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 242	7 811	25 630	10 425
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	1 224	158	641	85
Koszty sprzedaży	5.5	-16 588	-5 746	-19 922	-6 807
Koszty ogólnego zarządu	5.5	-7 651	-2 563	-7 300	-2 349
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	-125	-50	-192	-27
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 898	-390	-1 143	1 327
Przychody finansowe	5.7	92	24	340	26
Koszty finansowe	5.7	-649	178	-928	-231
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 454	-188	-1 731	1 122
Podatek dochodowy:	5.8	280	-34	183	-27
Bieżący		0	0	0	0
Odroczony		280	-34	183	-27
Zysk (strata) netto		-2 175	-222	-1 548	1 095
EBITDA		119	312	921	2 043
Zysk (strata) netto przypadający na					0
akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 804	-108	-1 281	416
udziały nie dające kontroli		-371	-114	-266	680
Zwycły i rozwodniony	5.9	-0,25	-0,01	-0,18	0,06
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
	Nota	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015
Zysk (strata) netto		-2 175	-222	-1 548	1 095
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zaklasyfikowane do wyniku:					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			0	329	0
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów			0	-63	0
Suma składników innych całkowitych dochodów		0	0	266	0
Całkowity dochód za okres		-2 175	-222	-1 282	1 095
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy spółki dominującej		-1 804	-108	-1 016	415
Udziały nie dające kontroli		-371,00	-114	-266,00	680
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)					
Zwycły i rozwodniony w zł /akcję		-0,25	-0,01	-0,14	0,06



2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Arcus S.A.

Aktywa				
	Nota	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.11	4 650	4 225	4 565
Wartości niematerialne	5.12	6 423	6 293	5 209
Wartości firmy z konsolidacji		8 930	8 930	8 930
Należności długoterminowe	5.13	8 172	7 760	8 660
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 690	8 208	8 985
Razem		36 865	35 416	36 349
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5.14	16 089	12 514	17 795
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.15,5.21	33 131	49 752	42 812
Udzielone pożyczki		476	622	763
Środki pieniężne	5.16	471	4 380	1 383
Razem		50 167	67 268	62 753
AKTYWA RAZEM		87 032	102 684	99 102
Pasywa				
		tys. PLN		tys. PLN
	Nota	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	5.10	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		37 631	37 631	37 631
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Zyski zatrzymane		7 302	9 396	6 359
Razem		45 808	47 902	44 865
Udziały nie dające kontroli		-475	163	264
Kapitał własny razem		45 333	48 065	45 129
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczonego		4 094	3 902	3 594
Rezerwy na zobowiązania	5.20	434	434	434
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 673	3 314	3 654
Razem		8 201	7 650	7 682
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.17	3 048	9 151	7 072
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.19,5.21	29 662	37 229	37 989
Rezerwy na zobowiązania	5.20	788	589	1 230
Razem		33 498	46 969	46 291
Pozostałe pasywa		0	0	0
PASYWA RAZEM		87 032	102 684	99 102

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 454	-1 731
Korekty o pozycje	6 122	-7 742
Amortyzacja	2 015	2 063
Odsetki otrzymane	228	254
Wynik na działalności inwestycyjnej	-471	348
Zmiana stanu zapasów	-3 584	-3 020
Zmiana stanu należności	17 323	-9 615
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-9 375	2 476
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-248
Inne	-14	0
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>3 669</u>	<u>-9 473</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 216	2 553
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 021	167
Spłata pożyczek	195	750
Zbycie aktywów finansowych		1 636
Wydatki	-1 709	-2 307
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 649	-942
Udzielone pożyczki	-60	-1 365
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-493</u>	<u>246</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	25	454
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	409
Odsetki	25	45
Wydatki	-7 110	-1 007
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-200	-283
Spłata kredytów i pożyczek	-6 188	-11
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-463	-378
Odsetki	-259	-335
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>-7 085</u>	<u>-553</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 909	-9 780
Środki pieniężne na początek okresu	4 380	11 163
Środki pieniężne na koniec okresu	471	1 383

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Arcus S.A.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku		tys. PLN				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	38 506	9 396		47 902	163	48 065
Zysk netto		- 1 804		- 1 804	- 371	- 2 175
Całkowity dochód za okres		- 1 804		- 1 804	- 371	- 2 175
Dywidenda w spółkach zależnych		- 290		- 290	- 266	- 556
Stan na 30 września 2016 roku	38 506	7 302		45 808	- 474	45 333

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku		tys. PLN				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015	38 506	9 757	-266	47 997	-1 022	46 975
Zysk/strata netto		1 756		1 756	-367	1 389
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney			266	266	0	266
Dochody całkowite razem		1 756	266	2 022	-367	1 655
Dywidenda w spółkach zależnych		-299		-299	-266	-565
Zmiana kapitałów - podwyższeni kapitałów w spółce zależnej		-1 818		-1 818	1 818	
Stan na 31 grudnia 2015 roku	38 506	9 396	0	47 902	163	48 065

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku		tys. PLN				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	38 506	10 624	- 266	48 864	- 254	48 610
Korekta błędu *		- 867		- 867	- 768	- 1 635
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korekcie	38 506	9 757	- 266	47 997	- 1 022	46 975
Zysk netto		- 1 281		- 1 281	- 266	- 1 547
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney			266	266		266
Całkowity dochód za okres	0	- 1 281	266	- 1 015	- 266	- 1 281
Dywidenda w spółkach zależnych		-299		- 299	-266	- 565
Zmiana kapitałów - podwyższenie kapitałów w spółce zależnej		-1 818		- 1 818	1 818	
Stan na 30 września 2015 roku	38 506	6 359	-	44 865	264	45 129

*wynika z korekty wyceny kontraktów długoterminowych i szacowania rezerw pracowniczych w spółce zależnej - korekty opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok

3 Informacje podstawowe

3.1 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku na rynku podstawowym GPW S.A. ARCUS S.A. prowadzi działalność w oparciu 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.

3.1.1 Zarząd

Na dzień 01.01.2016 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30.09.2016 oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Rafał Czeredys – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26.01.2016 roku powołała do składu Zarządu Pana Rafała Czeredysa. W dniu 31.08.2016 r., w związku z powołaniem do składu Rady Nadzorczej, rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Michał Łotoszyński.

3.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 01.01.2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30.09.2016 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Łotoszyński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Michał Łotoszyński został powołany do składu Rady Nadzorczej uchwałą NWZA z dnia 31 sierpnia 2016 r.

3.2 Grupa kapitałowa Arcus

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.
- spółka zależna LTM Sp. z o.o. Z 99% udziałem Durau Sp. z o.o.

Wszystkie jednostki podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółka Arcus Kazachstan nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie skonsolidowane z uwagi na nieistotność danych.

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.

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. Durau Sp. z o.o. oraz LMT Sp. z o.o. tworzą grupę zakupową świadczącą usługi w zakresie obrotu mediami i usług dla biznesu. Arcus Kazachstan Sp. z o.o. nie rozpoczął działalności.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku

4.1 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 2016 roku, 30 września 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

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 niniejszego 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.

4.2 Oświadczenie o zgodności

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

4.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus

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 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – standard dotychczas nie przyjęty przez Komisję Europejską; termin planowanego zatwierdzenia nie został określony,
- 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,
- 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),

- poprawki do MSR 12 „Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na niezrealizowane straty” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku,
- poprawki do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawnień”; wymóg ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, podział na zmiany będące przepływami pieniężnymi i niepieniężnymi – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Ocena wpływu MSSF 15 i MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedmiotem dalszej analizy. W ocenie Zarządu pozostałe standardy i interpretacje nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas przez Grupę politykę rachunkowości.

4.4 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości będące podstawą sporządzenia niniejszego sprawozdania są spójne z zasadami przyjętymi do sporządzenia sprawozdania za 2015 rok za wyjątkiem opisanych poniżej kosztów akwizycji. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Poczynając od 2016 roku Grupa prowadzi identyfikację kosztów pozyskania (akwizycji) kontraktów handlowych, które prezentuje w pozycji należności jako rozliczenia międzyokresowe kosztów do momentu realizacji kontraktu lub braku spełnienia przyjętych przesłanek:

1. Koszty te można zidentyfikować na bazie indywidualnej.
2. Koszty można wiarygodnie wycenić.
3. Istnieje prawdopodobieństwo odzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych.
4. Wartość kontraktu przekracza założenia ustalone w parametrach modelu.
5. Okres aktywacji przekracza co najmniej 1 okres sprawozdawczy Spółki.

Sposób ustalania kwoty kosztu na pozyskaniu kontraktów handlowych polega na indywidualnej identyfikacji poniesionego kosztu lub jego części z przychodem. Do rozliczania kosztów akwizycji zastosowano model oczekiwanych przychodów z kontraktów handlowych. Koszty akwizycji są ujmowane w bilansie, w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów i na 30 września 2016 r. wynoszą 2 365 tys. zł. W okresach poprzedzających nie występowały pozycje spełniające wymagania w odniesieniu do definicji kosztów powiązanych z pozyskaniem kontraktów w przyszłości i wszystkie koszty ujmowane były w okresach bieżących.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2015 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.

5 Dodatkowe noty objaśniające

5.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Sprzedaż w kraju	72 618	129 777
Sprzedaż za granicę	1 574	7 276
Razem	74 192	137 053

Przychody ze sprzedaży	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług	25 870	32 605
Przychody ze sprzedaży towarów	47 968	104 448
Razem przychody ze sprzedaży	73 838	137 053

5.2 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie podlega istotnym czynnikom sezonowości. 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 czynniki te nie wpływają znacząco na porównywalność całorocznych wyników finansowych Grupy a polityka dywersyfikacji działalności w ograniczonym zakresie ogranicza efekty sezonowości i transakcji o charakterze incydentalnym.

5.3 Segmenty sprawozdawcze

Działalność Grupy ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 4 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 30.09.2016

	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	53 689	1 989	2 001	16 159	73 838
Sprzedaż pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
Przychody razem segmentu	53 689	1 989	2 001	16 159	73 838
Wynik segmentu	4 891	-944	-1 329	-834	1 784
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-3 682
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 898
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-557
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 455
Podatek dochodowy	-	-	-	-	280
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-2 175
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	50 128	1 857	1 868	15 087	68 940
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	18 092
Aktywa ogółem					87 032
Pasywa segmentu	24 781	918	924	7 459	34 082
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	52 950
Pasywa ogółem					87 032

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2015

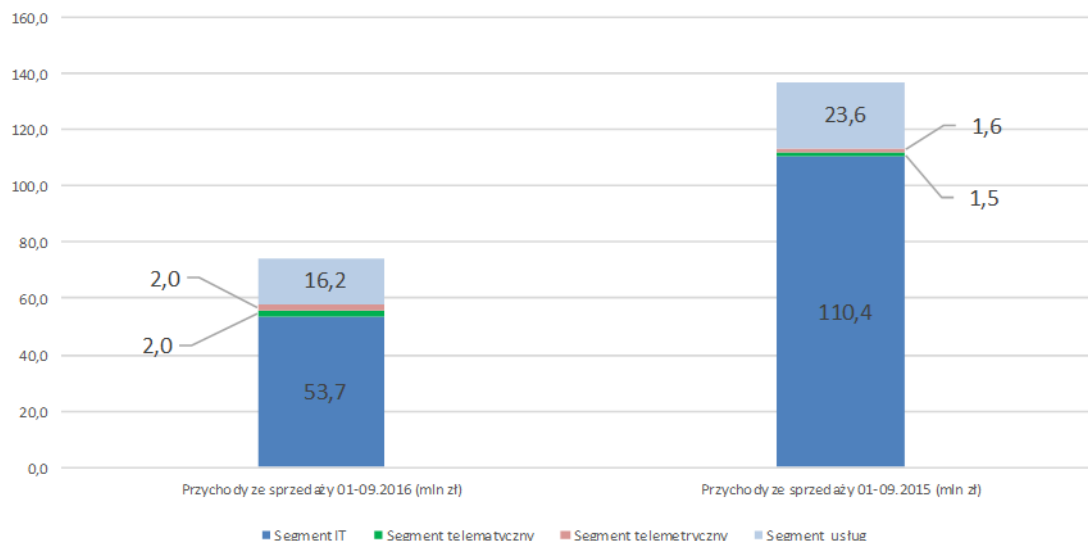
	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	110 362	1 529	1 608	23 555	137 054
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-
Przychody razem segmentu	110 362	1 529	1 608	23 555	137 054
Wynik segmentu	5 419	-1 267	-1 505	-119	2 528
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-3 671
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 143
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-588
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-1 731
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-183
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-1 548
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	64 711	897	943	13 812	80 362
Aktywa nieprzypisane					18 740
Aktywa ogółem					99 102
Pasywa segmentu	34 528	478	503	7 370	42 879
Pasywa nieprzypisane					56 223
Pasywa ogółem					99 102

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

W okresie trzech kwartałów 2016 roku grupa kontynuowała rozpoczęte w 2015 roku działania odnoszące się do realizacji zmodyfikowanej polityki sprzedażowej zakładającej:

- ograniczanie udziału działalności wykraczającej poza specjalizację grupy,
- eliminację działalności o wysokim ryzyku i znaczącym prawdopodobieństwie ponoszonych strat w przyszłości,
- budowie przewagi konkurencyjnej w oparciu o własną sieć dystrybucyjno-serwisową,
- systematycznemu wprowadzaniu własnych rozwiązań technologicznych stanowiących uzupełnienie funkcjonalności produktów globalnych producentów.

W stosunku do analogicznego okresu 2015 roku nastąpiło zmniejszenie wyniku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 523 tys. zł, zysku na działalności operacyjnej - o kwotę 755 tys. zł oraz EBITDA o 802,0 tys. zł. Wyniki te stanowią z jednej strony efekt ograniczenia przychodów ze sprzedaży, (zmniejszenie o 63,2mln zł czyli o 46% w stosunku do porównywalnego okresu 2015 roku), a z drugiej realizacji programu ukierunkowanego na wzrost rentowności działalności grupy.



Ograniczenie przychodów ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2016 roku nastąpiło wskutek poniższych czynników:

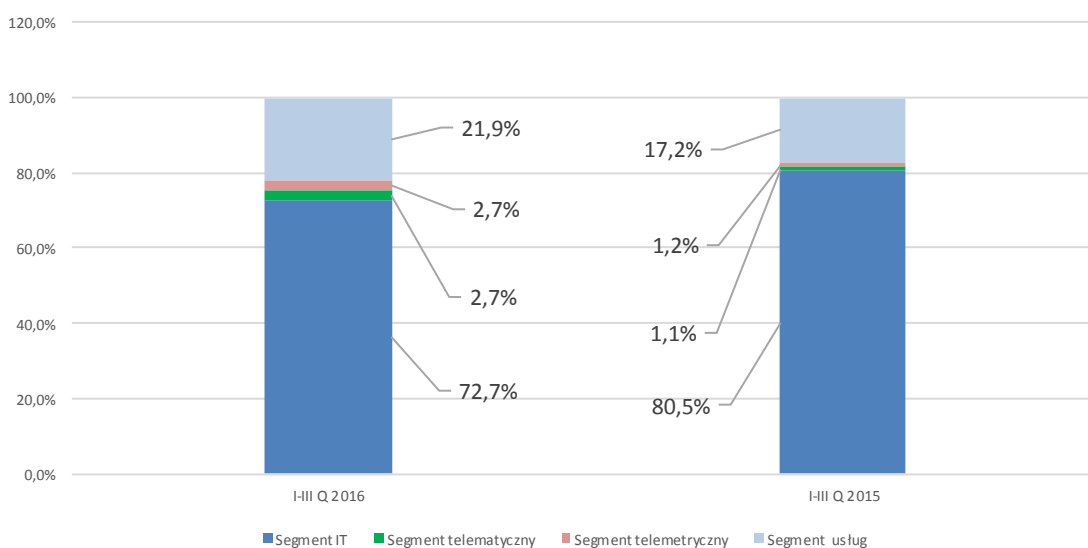
- Wygaszanie działalności handlowej w obszarach znajdujących się poza strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy Arcus. W sierpniu 2015 roku grupa podjęła działania zmierzające do intensyfikacji prac w zakresie rozwijanie produktów i usług w oparciu o współpracę z kluczowymi partnerami strategicznymi, a w szczególności firmami: Kyocera Document Solutions; Pitney Bowes oraz Microsoft. W korespondencji do oferty partnerów, budowane są rozwiązania technologiczne stanowiące rozszerzenia lub wprowadzające autorskie rozwiązania i nowe funkcjonalności dla systemów globalnych. W stosunku do 2015 roku ograniczenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług nie stanowiących *core business* wyniosło 15,0 mln zł.
- Czasowe ograniczenia działalności handlowej w zakresie sprzedaży tonerów. W okresie sprawozdawczym 2016 roku na rynku europejskim pojawiły się tonery będące imitacjami oryginalnych produktów firmy Kyocera, przy czym Arcus SA nie prowadził obrotu w tym zakresie. Kyocera Document Solutions wspólnie z organami państw EU rozpoczęła działania zmierzające do wykrycia nielegalnych producentów i dystrybutorów. Arcus SA w ograniczył sprzedaż tonerów do urzędzeń drukujących, zapewniając jednak dostawy w ramach realizowanych kontraktów dzierżawnych i utrzymaniowych. Szacowany poziom

ograniczania dystrybucji tonerów w omawianym okresie wyniósł ok. 24 mln zł. W kolejnych kwartałach spodziewany jest jednak wzrost sprzedaży tonerów jako efekt wspólnie podjętych działań. Dokonując analizy bieżącego i poprzedzającego okresu można dodatkowo wskazać, że Arcus SA zrealizował wzrost sprzedaży urządzeń firmy Kyocera.

- Większość zamówień i procesów przetargowych zostało przesuniętych na kolejne okresy. Spółki Grupy obserwują opóźnienia w rozpoczęciu procedur przetargowych ogłaszanych przez administrację publiczną, co ma związek z sytuacją polityczną i ograniczeniami w wydatkach publicznych, przy czym na przestrzeni kolejnych kwartałów spodziewane jest ich rozpoczęcie.
- Wystąpiły opóźnienia w realizacji projektów unijnych po decyzjach Ministerstwa Finansów, jednak i w tym przypadku w najbliższych kwartałach spodziewane jest ich uruchomienie.

Struktura % segmentów wg. przychodów ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2016 i 2015 roku

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telematyczny	Segment usług	Razem
I-III Q 2016	72,7%	2,7%	2,7%	21,9%	100,0%
I-III Q 2015	80,5%	1,1%	1,2%	17,2%	100,0%



W okresie trzech kwartałów 2016 roku w stosunku do porównywalnego okresu 2015 roku nastąpił wzrost udziału segmentów telematyki, telemetrii oraz pozostałych usług. Główną przyczyną było znaczące zmniejszenie się udziału segmentu IT w strukturze przychodów ogółem.

5.4.1 Segment IT

Dominującym segmentem działalności Grupy Arcus pozostaje tak jak w okresach poprzedzających segment IT. W okresie trzech kwartałów 2016 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 53,69 mln zł., co w stosunku do porównywalnego okresu 2015 roku stanowi zmniejszenie o 51,4%. Uzyskano wynik segmentu w kwocie 4,89 mln zł, co stanowiło ograniczenie wyniku o 0,5 mln (-9,7%) w stosunku do 2015 roku.

Segment IT, 01-09.2016/01-09.2015				
	01-09.2016	01-09.2015	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	53 689	110 362	-56 673	-51,4%
Wynik segmentu (tys. zł)	4 891	5 419	-528	-9,7%
Rentowność sprzedaży	9,1%	4,9%	4,2	pp

Pomimo znaczącego zmniejszenia przychodów ze sprzedaży spowodowanego ograniczeniem handlu tonerami oraz przesunięciami w uruchomieniu projektów budżetowych w segmencie utrzymany został dodatni wynik finansowy w kwocie 4,89 mln zł (zmniejszenie o 9,7 % czyli o 0,5 mln w stosunku do 2015 roku) w konsekwencji zrealizowania niemalże dwukrotnie wyższej rentowności w omawianym segmencie. Wskaźniki rentowności potwierdzają zasadność przyjętych w 2015 roku kierunków modyfikacji strategii sprzedażowej, których jednym z priorytetów było zwiększenie rentowności grupy na działalności podstawowej.

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie 01-09.2016 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 1,99 mln zł, co stanowiło wzrost w stosunku do porównywalnego okresu o 0,46 mln zł. (+30,1%). Wynik segmentu wyniósł -0,9 mln zł, co stanowi poprawę o 0,3 mln zł (+25,5%) w stosunku do porównywalnego okresu.

Segment telematyka, 01-09.2016/01-09.2015				
	01-09.2016	01-09.2015	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	1 989	1 529	460	30,1%
Wynik segmentu (tys zł)	-944	-1 267	323	-25,5%
Rentowność sprzedaży	-47,5%	-82,9%	35,4	pp

Segment nadal wykazuje ujemną rentowność, chociaż należy zauważyć, że uległa ona poprawie o 35,4 pp. Ujemne wyniki segmentu są efektem braku osiągnięcia wymaganej skali działalności w stosunku do konieczności utrzymywania infrastruktury technicznej. Grupa realizuje systematyczny wzrost liczebności obsługiwanych pojazdów. Znacząca poprawa wyników segmentu będzie mogła nastąpić w momencie zrealizowania prac rozwojowych i zwiększenia funkcjonalności oferowanych rozwiązań.

5.4.3 Segment telemetryczny

Segment telemetryczny w okresie 01-09.2016 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 2,0 mln zł co stanowiło wzrost w stosunku do porównywalnego okresu o 0,4 mln zł. (+65,3). Wynik segmentu wyniósł -0,5 mln zł co stanowi poprawę o 0,18 mln zł (+11,7%). W omawianym okresie Grupa kontynuowała realizację kontraktu (dla ADD Polska/Polska Grupa Energetyczna) w zakresie liczników inteligentnych, którego zakończenie z pozytywnym wpływem na rentowność segmentu, przewidywane jest jeszcze w 2016 roku.

Segment telemetryczny, 01-09.2016/01-09.2015				
	01-09.2016	01-09.2015	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	2 001	1 608	393	24,4%
Wynik segmentu (tys. zł)	-1 329	-1 505	176	-11,7%
Rentowność sprzedaży	-66,4%	-93,6%	27,2	pp

Rentowność segmentu pozostaje ujemna na poziomie - 66,4%. W stosunku do analogicznego okresu 2015 roku nastąpiła poprawa rentowności o 27,2 pp.

5.4.4 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 2016 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 16,16 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu 2015 stanowi zmniejszenie o 7,3 mln zł czyli o 31,4%. Według zrealizowanego wyniku, segment ten zanotował 0,9 mln zł straty wobec straty w kwocie 0,1 mln zł w okresie porównywalnym 2015 roku. Rentowność w okresie sprawozdawczym zmniejszyła się do -5,2%, czego główną przyczyną jest fakt wystąpienia opóźnień w realizacji projektów unijnych przy konieczności ponoszenia kosztów utrzymania zasobów.

Segment usług, 01-09.2016/01-09.2015				
	01-09.2016	01-09.2015	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	16 159	23 555	-7 396	-31,4%
Wynik segmentu (tys. zł)	-834	-119	-715	600,8%
Rentowność sprzedaży	-5,2%	-0,5%	-4,7	pp

5.5 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Wartość sprzedanych towarów	35 893	85 559
Usługi obce	12 150	12 808
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	15 238	13 838
Zużycie materiałów i energii	9 379	19 362
Podatki i opłaty	834	960
Amortyzacja	2 015	2 063
Pozostałe koszty rodzajowe	1 298	1 159
Razem	76 807	138 678
Zmiana stanu zapasów	28	-34
Koszty działalności operacyjnej	76 833	138 644
koszty sprzedaży	16 588	19 922
Koszty ogólnego zarządu	7 651	7 300
Koszt własny sprzedaży	52 596	111 423

5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	512	95
Otrzymane odszkodowania	13	125
Dotacje otrzymane	112	112
Pozostałe	587	309
Razem	1 224	641
Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	32	71
Pozostałe	93	121
Razem	125	192

5.7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki od lokat bankowych	5	5
Odsetki inne uzyskane	44	92
Pozostałe- w tym różnice kursowe	43	243
Razem	92	340

Koszty finansowe		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki od kredytów	156	243
Pozostałe odsetki	101	90
Różnice kursowe	157	
Dyskonto - kontrakty długoterminowe	160	
Pozostałe	75	595
Razem	649	928

W kosztach finansowych w pozycji pozostałe ujęto w okresie porównywalnym wynik ze sprzedaży akcji TAURON, natomiast w okresie sprawozdawczym dyskonto dotyczące przychodów z kontraktów wykazano w odrębnej pozycji kosztów finansowych.

5.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Podatek dochodowy bieżący		-
Podatek dochodowy odroczony	280	183
Razem	280	183

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	- 1 804	-1 281
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,25	-0,18
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,25	-0,18

5.10 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.

Kapitał podstawowy				
	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	65,6%	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%	34,4%
Razem	7 320 000	732 000,00	100,0%	100,0%

* Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys, Pan Michał Czeredys i Pan Rafał Czeredys

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

5.11 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Środki trwałe			
Grunty			
Budynki i budowle	486	501	540
Maszyny i urządzenia	1 198	734	1 198
Środki transportu	1 225	1 830	1 479
Pozostałe	1 366	903	1 086
Razem	4 275	3 968	4 303
Zaliczki na środki trwałe	8	232	
Środki trwałe w budowie	367	25	262
Rzeczowe aktywa trwałe	4 650	4 225	4 565

5.11.1 Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2016

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2016					
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	501	734	1 830	903	3 968
Wartość brutto					0
Stan na 01.01.2016	773	3 220	2 917	3 239	10 149
Zwiększenia- nabycie	116	489	651	1 065	2 321
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		311	684	317	1 312
Stan na 30.09.2016	889	3 398	2 884	3 987	11 158
Umorzenie					0
Stan na 01.01.2016	272	2 033	1 540	2 336	6 181
Zwiększenia - amortyzacja	131	307	667	368	1 473
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		140	548	83	771
Stan na 30.09.2016	403	2 200	1 659	2 621	6 883
Netto na dzień 30.09.2016	486	1 198	1 225	1 366	4 275

5.11.2 Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2015

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2015					
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	561	1 449	1 645	902	4 557
<i>Wartość brutto</i>					
Stan na 01.01.2015	682	2 990	2 554	3 547	9 773
Zwiększenia- nabycie	94	171	556	332	1 153
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	3	119	145	560	827
Stan na 30.09.2015	773	3 042	2 965	3 319	10 099
<i>Umorzenie</i>					
Stan na 01.01.2015	121	1 541	909	2 645	5 216
Zwiększenia - amortyzacja	113	344	510	366	1 333
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	1	41	59	652	753
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

5.12 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Oprogramowanie	963,00	1 300,00	1 365,00
Licencje	634,00	841,00	836,00
Inne (w tym nakłady na prace rozwojowe)	4 826,00	4 152,00	3 008,00
Razem	6 423,00	6 293,00	5 209,00
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00
Razem	6 423,00	6 293,00	5 209,00

5.12.1 Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01 do 30.09.2016

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 30.09.2016				
	Oprogramowanie	Licencje	Inne (w tym nakłady na prace rozwojowe)	Razem
Bilans otwarcia netto	1 201,0	708,0	4 384,0	6 293,0
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2016	4 158,0	2 199,0	6 503,0	12 860,0
Zwiększenia - nabycie	27,0	133,0	540,0	700,0
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		28,0		28,0
Stan na 30.09.2016	4 185,0	2 304,0	7 043,0	13 532,0
<i>Amortyzacja</i>				
Stan na 01.01.2016	2 957,0	1 491,0	2 119,0	6 567,0
Zwiększenia - amortyzacja	265,0	179,0	98,0	542,0
Stan na 30.09.2016	3 222,0	1 670,0	2 217,0	7 109,0
Netto na dzień 30.09.2016	963,0	634,0	4 826,0	6 423,0

5.12.2 Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01 do 30.09.2015

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 30.09.2015				
	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	1 322	1 128	2 139	4 589
<i>Wartość brutto</i>				0
Stan na 01.01.2015	3 766	2 199	4 220	10 185
Zwiększenia - nabycie	486	2	1 073	1 561
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	33		178	211
Stan na 30.09.2015	4 219	2 201	5 115	11 535
Amortyzacja				0
Stan na 01.01.2015	2 444	1 071	2 081	5 596
Zwiększenia - amortyzacja	410	294	26	730
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				0
Stan na 30.09.2015	2 854	1 365	2 107	6 326
Netto na dzień 30.09.2015	1 365	836	3 008	5 209

5.13 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	8 044,0	7 675,0	8 462,0
Pozostałe należności	128,0	85,0	198,0
Razem	8 172,0	7 760,0	8 660,0

5.14 Zapasy

Zapasy			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Towary i materiały brutto	16 307,0	12 808,0	17 529,0
Odpis aktualizujący	-324,0	-396,0	-326,0
Zaliczki na poczet dostaw towarów	106,0	102,0	592,0
Zapasy ogółem	16 089,0	12 514,0	17 795,0

Zapasy			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	10 000,0	10 000,0	10 000,0

Wiekowanie zapasów	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 30.09.2016	8 480,00	4 081,00	3 746,0	16 307,0

5.15 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Należności handlowe	20 217,0	40 103,0	33 791,0
Należności z tytułu podatków	358,0	686,0	550,0
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 072,0	4 399,0	751,0
marża i przychody dotyczące kontraktów długoterminowych	3 907,0	2 927,0	0,0
wartość zużytych materiałów rozliczana przez okres trwania kontraktu	903,0	1 149,0	0,0
koszty akwizycji	2 365,0	0,0	0,0
inne rozliczenia międzyokresowe	1 897,0	323,0	751,0
Pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	7 748,0	8 931,0	11 842,0
Odpis aktualizujący	-4 264,0	-4 367,0	-4 122,0
Razem	33 131,0	49 752,0	42 812,0

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Bilans otwarcia	4 367,0	4 193,0	4 193,0
Utworzenie odpisu	0,0	206,0	0,0
na należności handlowe	0,0	206,0	0,0
wykorzystanie z tytułu:	103,0	32,0	71,0
spłaty należności	103,0	32,0	32,0
odpisanie należności			39,0
Bilans zamknięcia	4 264,0	4 367,0	4 122,0

Wiekowanie należności handlowych				
	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.09.2016				
należności handlowe w terminie				12 023,0
należności przeterminowane	2 618	332	5 244,0	8 194,0
Należności handlowe ogółem (brutto)				20 217,0

Zmniejszenie stanu należności handlowych na koniec raportowanego okresu w porównaniu do końca 2015 roku wynika ze zmniejszenia poziomu sprzedaży w okresie sprawozdawczym.

5.16 Środki pieniężne

Środki pieniężne			
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Środki pieniężne w kasie	0,0	9,0	6,0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	471,0	3 747,0	1 377,0
Lokaty krótkoterminowe	0,0	624,0	0,0
Razem	471,0	4 380,0	1 383,0

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych w stosunku do stanu z końca roku 2015 spowodowane było wykorzystaniem przez spółkę dominującą środków na spłatę kredytu celowego udzielonego dla sfinansowania kontraktu handlowego.

5.17 Kredyty i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na 30 września 2016 roku wynosiło 3,05 mln zł wobec 9,1 mln na koniec 2015 roku. Na zmianę poziomu zadłużenia w okresie sprawozdawczym wpłynęła spłata kredytu celowego przez spółkę dominującą w kwocie 4,1 mln zł oraz mniejsze wykorzystanie limitów kredytów w rachunkach bieżących przez spółkę dominującą oraz spółki zależne.

Na dzień 30 września 2016 roku jednostka dominująca posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6,0 mln zł z terminem spłaty do końca 2016 roku (na koniec 2015 roku limit wynosił 7,5 mln zł), z czego na dzień bilansowy wykorzystano 2,4 mln zł. W celu zabezpieczenia środków do finansowania kontraktów handlowych jednostka dominująca posiadała również umowę akredytywy importowej w wysokości 12 mln zł na rzecz Kyocera Document Solutions Europe B.V. z terminem jej obowiązywania do 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku jednostka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym z limitem 2 mln zł (na koniec 2015 roku limit wynosił 1 mln zł) z terminem spłaty 26 stycznia 2017 roku, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 0,59 mln zł (wykorzystanie na koniec 2015 roku wynosiło 0,1 mln zł).

Na dzień 30 września 2016 roku jednostka zależna DocuSoft posiadała kredyt krótkoterminowy w wysokości 0,1 mln zł.

5.18 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Płatne w terminie do 1 roku	2 481,00	2 176,00	2 366,00
Płatne w okresie 1-5 lat	3 070,00	3 300,00	3 831,00
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	5 551,00	5 476,00	6 197,00

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca podpisała trzy nowe umowy leasingu (urządzenia kopiujące i samochód).

5.19 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Zobowiązania handlowe	22 769,00	24 522,00	28 211,00
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 709,00	7 280,00	3 751,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	748,00	756,00	240,00
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	3 436,00	4 671,00	5 787,00
Razem	29 662,00	37 229,00	37 989,00

Wiekowanie zobowiązań handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.09.2016				
zobowiązania handlowe w terminie				21 804,0
zobowiązania przeterminowane	663	119	183,0	965,0
Zobowiązania handlowe ogółem				22 769,0

5.20 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	122,00	118,00	589,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	1 100,00	905,00	1 075,00
Suma	1 222,00	1 023,00	1 664,00
<i>W tym część długoterminowa</i>	434,00	438,00	434,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe			
Na odprawy emerytalne i urlopy	434,00	438,00	434,00
<i>Część krótkoterminowa</i>	788,00	589,00	1 230,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	185,00	118,00	588,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	603,00	471,00	642,00

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Bilans otwarcia	1 023,0	1 911,0	1 911,0
Utworzenie rezerwy	268,0	260,0	270,0
Na naprawy gwarancyjne	0,0	0,0	0,0
Na odprawy emerytalne i urlopy	243,0	240,0	243,0
Rezerwa na inne przewidywane koszty	25,0	20,0	27,0
Wykorzystanie rezerw	69,0	543,0	106,0
Na naprawy gwarancyjne	0,0	434,0	0,0
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	69,0	109,0	0,0
Rezerwa na inne przewidywane koszty	0,0	0,0	106,0
Rozwiązanie rezerw	0,0	605,0	411,0
Na naprawy gwarancyjne	0,0	443,0	411,0
Na odprawy emerytalne i urlopy	0,0	162,0	0,0
Bilans zamknięcia	1 222,0	1 023,0	1 664,0

5.21 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
EUR	18 629,00	19 548,00	2 053,00	7 264,00
USD	0,00		0,00	
PLN	14 706,00	20 995,00	39 249,00	50 248,00
Razem	33 335,00	40 543,00	41 302,00	57 512,00

5.22 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował i nie wypłacał dywidendy za 2015 rok. Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. podjęła uchwałę zgodną z umową spółki o wypłacie dywidendy za 2015 rok dla akcjonariuszy mniejszościowych w kwocie 567 tys. zł., z czego w okresie sprawozdawczym wypłacono 200 tys. zł. Pozostałe spółki Grupy również nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

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

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego dotyczące spraw spornych zostały opisane punkcie 5.29.

Rada Nadzorcza ARCUS S.A. na posiedzeniu w dniu 27.10.2016 r. podjęła uchwałę ustanawiającą nowy skład Komitetu Audytu a także przyjęła Regulamin Komitetu Audytu. Do składu Komitetu Audytu zostali powołani: Pan Michał Łotoszyński jako Przewodniczący oraz Panowie Marek Czeredys i Tomasz Konewka jako członkowie.

5.24 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. poza utworzeniem przez podmiot zależny DURAU spółki LTM.

5.25 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Na rzecz pozostałych jednostek	69 408,00	63 877,0	54 002,0
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	38 008,00	32 877,0	24 002,0
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	9 500,00	7 500,0	7 500,0
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	11 703,00	11 703,0	15 502,0
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy i zapłaty wadium	3 805	4 674,0	0,0
Z tytułu akredytywy importowej	12 000,00	8 000,0	0,0
Gwarancje bankowe	1 000,00	1 000,0	1 000,0
Cesja należności	21 400,00	21 000,0	20 000,0
Przewłaszczenie magazynów	10 000,00	10 000,0	10 000,0

Wzrost zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu z końca 2015 roku dotyczy spółki dominującej (wzrost wartości akredytywy) oraz spółki zależnej Arcus Systemy Informatyczne (zabezpieczenie zwiększonego limitu kredytu w rachunku bieżącym).

5.26 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną spółek Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W raportowanym okresie nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zarządzanie kapitałem

	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 048,00	9 151,00	7 072,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 662,00	37 229,00	37 989,00
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	471,00	4 380,00	1 383,00
Zadłużenie netto	32 239,00	42 000,00	43 678,00
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	45 808,00	47 902,00	44 865,00
Kapitał i zadłużenie netto	78 047,00	89 902,00	88 543,00

5.27 Klasy instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Klasy instrumentów finansowych

	stan na 30.09.2016		stan na 31.12.2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	476,00	476,00	622,00	622,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41 303,00	41 303,00	57 512,00	57 512,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	471,00	471,00	4 380,00	4 380,00
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania z tytułu kredytów	3 048,00	3 048,00	9 151,00	9 151,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 335,00	33 335,00	40 543,00	40 543,00

5.28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	I - III Q 2016			
Prof. Marek Wierzbowski	6,00			
Marek Czeredys				303,0
Polmag	18,00		66,00	
Rafał Kręcisz	3,00	120,00	1,00	33,0
Sławomir Majdański	2,00	98,00	1,00	27,0
Michał Czeredys			203,00	
Piotr Golik		258,00		6,0
Razem	29,00	476,00	271,00	369,00
I - III Q 2015				
Prof. Marek Wierzbowski	11,00	4,00		
ADD Polska Sp. z o.o S. Komandyt.		8,00	19,00	
Rafał Kręcisz	3,00	80,00	2,00	16,0
Piotr Pastuszka	2,00	247,00	66,00	
Sebastian Kręc	1,00	221,00		28,0
Sławomir Majdański	2,00	87,00	2,00	43,0
Razem	19,00	647,00	89,00	87,00

5.29 Sprawy sporne

W sprawozdaniu rocznym Emitent opisał stan toczącego się sporu z **Energa Operator S.A.** (raport bieżący nr 3/2015 z dn. 15.05.2015). W raportowanym okresie odbyły się trzy posiedzenia sądu w tym zakresie. Na rozprawie w dniu 13 stycznia 2016 r. Sąd przychylił się do stanowiska Konsorcjum i postanowił, iż w pierwszej kolejności badana będzie kwestia nieważności umów. W wyniku tego na posiedzeniach w dniu 18 marca 2016 r. oraz w dniu 6.05.2016 Sąd dokonał przesłuchania świadków Stron.

W zakresie skierowanego do spółki przez Energa Operator S.A. wezwania z dnia 16 listopada 2015 r. do zapłaty kwoty 157 023 542 zł, dotychczasowe stanowisko prawne Emitenta nie uległo zmianie. 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.

W związku z intencjami Zarządu spółki do zakończenia sporu na drodze polubownej, skierowany został do Sądu wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Posiedzenie Sądu w tym zakresie zostało wyznaczone na dzień 20 maja 2016r, podczas którego wyznaczono kolejny termin posiedzenia Sądu. Na posiedzeniu w dniu 5 sierpnia 2016 roku strony przedstawiły wniosek o ponowne odroczenie terminu rozprawy w celu uzgodnienia szczegółowych warunków ugody. Sąd po rozpatrzeniu argumentacji obydwu stron, przychylił się do wniosków i wyznaczył termin kolejnego posiedzenia na 20 grudnia 2016 roku. Zarząd Arcus S.A. podtrzymuje stanowisko, iż roszczenie Energa – Operator jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzone rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy. W dniu 19.10.2016r Zarząd Arcus S.A. skierował do Energa Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016 z dn. 19.10.2016) żądanie zapłaty łącznej kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitenta lub T-matic Systems S.A. Zarząd Arcus S.A. podkreśla iż ze względu na ważny interes społeczny oraz precedensowy charakter projektu, jego intencją jest zakończenie sporu na drodze polubownej.

W dniu 18 maja 2016 roku do Arcus S.A. wpłynęło skierowane do Konsorcjum firm: DecSoft S.A.– jako lidera i Arcus S.A. – członka Konsorcjum, wezwanie do zapłaty na rzecz **Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia** w związku z Umową z dnia 1 lipca 2013 roku, kwoty 12,86 mln zł (patrz raport bieżący 11/2016) Przedmiotem Umowy z 2013 roku było dostarczenie, zainstalowanie i skonfigurowanie Infrastruktury Techniczno-Systemowej na potrzeby podsystemów realizowanych dla Projektu "Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych". Wartość projektu opiewała na kwotę 138 mln zł. W opinii Zarządu Arcus S.A. wezwanie stanowi element negocjacyjny Zamawiającego i jest reakcją na złożone przez Konsorcjum pozwy opiewające na łączną kwotę 4, 6 mln zł. Ponadto Wezwanie nie zawiera uzasadnienia i nie wskazuje na podstawy prawne objętych nim roszczeń. Konsorcjum nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń. W toku współpracy pomiędzy Konsorcjum i Zamawiającym, usługi objęte Umową z 1 lipca 2013 r., których dotyczą zgłoszone w wezwaniu roszczenia, były na bieżąco raportowane Zamawiającemu i przez niego rozliczane. Ponadto zakres roszczenia odnosi się do prac wykonanych przez lidera Konsorcjum spółkę DecSoft S.A. i zgodnie z umową konsorcjalną odpowiedzialność leży po stronie DecSoft S.A. Mając powyższe na uwadze na dzień bilansowy nie tworzone rezerw dotyczących w/w sporu. W ramach postępowania sądowego toczącego się z powództwa Konsorcjum, na rozprawie w dniu 8.11.2016, DecSoft S.A. oraz Arcus S.A. otrzymały pozew wzajemny ze strony Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia na kwotę 12 860 098,95 zł. Zarząd Spółki Arcus S.A. podtrzymuje opinię, iż pozew wzajemny stanowi jedynie element negocjacyjny ze strony Zamawiającego i jest reakcją na pozwy złożone wcześniej przez Konsorcjum. Arcus S.A. nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń.

5.30 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:

- pozyskiwanie kontraktów z jednostkami budżetowymi (procedury przetargowe),
- dostępność środków unijnych,
- 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),
- 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 15 listopada 2016 roku. Wraz z niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, publikowane jest skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 listopada 2016 roku.

Warszawa, 15 listopada 2016

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Główny Księgowy

6 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.

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

6.1 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.

Rachunek Zysków i Strat					
	Nota	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	8.1	58 436	18 197	108 973	37 213
Koszt własny sprzedaży	8.3	-43 139	-12 272	-88 686	-30 284
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 297	5 925	20 287	6 929
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	1 126	109	454	67
Koszty sprzedaży	8.3	-12 038	-4 254	-15 681	-5 480
Koszty ogólnego zarządu	8.3	-4 682	-1 483	-4 426	-1 414
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	-72	-19	-104	-10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-369	278	530	92
Przychody finansowe	8.5	155	48	423	39
Koszty finansowe	8.5	-545	211	-784	-147
Wynik na działalności finansowej		-390	259	-361	-108
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-759	537	169	-16
Podatek dochodowy:		144	-102	-31	4
Podatek dochodowy bieżący		0	0		0
Podatek dochodowy odroczony		144	-102	-31	4
Zysk (strata) netto		-615	435	138	-12
EBITDA		939	704,00	1 940	577
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,08	0,06	0,02	-0,002
Zwycły i rozwodniony		-0,08	0,06	0,02	-0,002

Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
	Nota	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015
Zysk (strata) netto za okres		-615	435	138	-12
			0		
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zaklasyfikowane do wyniku:					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				329	
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów			0	-65	-2
Suma składników innych całkowitych dochodów		0	0	264	-2
Całkowity dochód za okres		-615	435	402	-14
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		-0,08	0,06	0,05	-0,002
Zwycły i rozwodniony		-0,08	0,06	0,05	-0,002

6.2 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Arcus S.A.

Aktywa				
	Nota	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe		3 816	3 304	3 597
Wartości niematerialne		3 502	3 181	1 934
Udziały w jednostkach podporządkowanych		19 585	19 585	19 745
Udzielone pożyczki	8.8	4 386	5 674	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8.9	15 094	12 000	0
Należności długoterminowe		8 003	7 384	8 213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 259	3 827	4 837
<u>Razem</u>		<u>58 645</u>	<u>54 955</u>	<u>38 326</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy		15 597	12 018	15 821
Udzielone pożyczki	8.8	425	558	5 657
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		27 023	40 416	25 153
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8.9	0	0	12 000
Środki pieniężne		298	4 177	1 145
<u>Razem</u>		<u>43 343</u>	<u>57 169</u>	<u>59 776</u>
AKTYWA RAZEM		101 988	112 124	98 102
Pasywa				
	Nota	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	8.7	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		0	0	0
Zyski zatrzymane		27 478	28 093	24 468
<u>Razem</u>		<u>66 234</u>	<u>66 849</u>	<u>63 224</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczone		3 547	3 260	3 195
Rezerwy na zobowiązania		429	429	429
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 514	3 859	4 221
<u>Razem</u>		<u>7 490</u>	<u>7 548</u>	<u>7 845</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		25 635	28 387	20 230
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	8.10	2 394	9 105	6 425
Rezerwy na zobowiązania		235	235	378
<u>Razem</u>		<u>28 264</u>	<u>37 727</u>	<u>27 033</u>
PASYWA RAZEM		101 988	112 124	98 102

6.3 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Arcus S.A.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016					
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	732	38 024	28 093	0	66 849
Zysk netto			-615		-615
Całkowity dochód za okres	0	0	-615	0	-615
Stan na 30 września 2016 roku	732	38 024	27 478	0	66 234

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku					
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2015	732	38 024	24 329	-267	62 818
Zysk/strata netto za okres			3 763		3 763
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney				267	267
Dochody całkowite razem			3 763	267	4 030
Stan na 31 grudnia 2015	732	38 024	28 093	0	66 849

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	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				267	267
Całkowity dochód za okres	0	0	138	267	405
Stan na 30 września 2015 roku	732	38 024	24 468	0	63 224

6.4 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Arcus S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-759	170
Korekty	5 393	-5 010
Amortyzacja	1 308	1 409
Odsetki	97	44
Wynik na działalności inwestycyjnej	-512	355
Zmiana stanu zapasów	-3 579	-2 172
Zmiana stanu należności	12 186	3 273
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-4 107	-7 919
<u>Razem</u>	<u>4 634</u>	<u>-4 840</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 214	2 789
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1 019	161
Zbycie aktywów finansowych (akcje TAURON)	0	1 636
Spłata pożyczek	195	992
Wydatki	-2 483	-5 987
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 308	-462
Pożyczki udzielone	-1 175	-2 402
Nabycie udziałów/podwyższenie kapitału w spółce zależnej	0	-3 123
<u>Razem</u>	<u>-1 269</u>	<u>-3 198</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	15	54
Odsetki otrzymane	15	54
Wydatki	-7 259	-776
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 710	-249
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-331	-222
Odsetki zapłacone	-218	-305
<u>Razem</u>	<u>-7 244</u>	<u>-722</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 879	-8 760
Środki pieniężne na początek okresu	4 177	9 905
Środki pieniężne na koniec okresu	298	1 145

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku wynika ze spłaty w raportowanym okresie kredytu celowego.

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2016 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2015 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.

7.2 Oświadczenie o zgodności

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

7.3 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 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – standard dotychczas nie przyjęty przez Komisję Europejską; termin planowanego zatwierdzenia nie został określony,
- 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,
- 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),
- poprawki do MSR 12 „Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na niezrealizowane straty” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku,
- poprawki do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawnień”; wymóg ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, podział na zmiany będące przepływami pieniężnymi i niepieniężnymi – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Ocena wpływu MSSF 15 i MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedmiotem dalszej analizy. W ocenie Zarządu pozostałe standardy i interpretacje nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas przez Spółkę politykę rachunkowości.

7.4 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 2015 roku. Od 1 stycznia 2016 roku Spółka prowadzi identyfikację kosztów pozyskania (akwizycji) kontraktów handlowych, które prezentuje w pozycji należności jako rozliczenia międzyokresowe kosztów do momentu realizacji kontraktu lub braku spełnienia przyjętych przesłanek:

1. Koszty te można zidentyfikować na bazie indywidualnej.
2. Koszty można wiarygodnie wycenić.
3. Istnieje prawdopodobieństwo odzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych.
4. Wartość kontraktu przekracza założenia ustalone w parametrach modelu.
5. Okres aktywacji przekracza co najmniej 1 okres sprawozdawczy Spółki.

Sposób ustalania kwoty kosztu na pozyskaniu kontraktów handlowych polega na indywidualnej identyfikacji poniesionego kosztu lub jego części z przychodem. Do rozliczania kosztów akwizycji zastosowano model oczekiwanych przychodów z kontraktów handlowych. Koszty akwizycji są ujmowane w bilansie, w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów i na 30 września 2016 r. wynoszą 2 365 tys. zł. W okresach poprzedzających nie występowały pozycje spełniające wymagania w odniesieniu do definicji kosztów powiązanych z pozyskaniem kontraktów w przyszłości i wszystkie koszty ujmowane były w okresach bieżących.

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za 2015 rok dostępne jest na stronie internetowej www.arcus.pl.

7.5 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Emitent nie deklarował wypłaty dywidendy za rok 2015.

8 Dodatkowe noty objaśniające

8.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	
Sprzedaż w kraju	56 863	101 697	
Sprzedaż za granicę	1 573	7 276	
Razem	58 436	108 973	
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	
Przychody ze sprzedaży usług	16 050	27 506	
Przychody ze sprzedaży towarów	42 386	81 467	
Razem przychody ze sprzedaży	58 436	108 973	

Zmiany w poziomie przychodów omówione zostały w części dotyczącej danych skonsolidowanych.

8.2 Segmenty sprawozdawcze

Działalność ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 4 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 30.09.2016	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	Razem
Przychody	47 508	141		10 787	58 436
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	47 508	141		10 787	58 436
Przychody razem segmentu	47 508	141		10 787	58 436
Wynik segmentu	6 040	85		-2 812	3 313
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-3 682
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-369
Przychody finansowe netto	-	-		-	-390
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-759
Podatek dochodowy	-	-		-	144
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-615
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	63 289	188	0	14 370	77 847
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	24 141
Aktywa ogółem	-	-	-	-	101 988
Pasywa segmentu	24 238	72	0	5 503	29 813
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	72 175
Pasywa ogółem	-	-	-	-	101 988

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2015	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	73 241	187	596	34 949	108 973
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	73 241	187	596	39 949	108 973
Przychody razem segmentu	73 241	187	596	34 949	108 973
Wynik segmentu	3 721	61	-340	-471	2 971
Koszty nieprzypisane					-2 440
Zysk na działalności operacyjnej					531
Przychody finansowe netto					-361
Zysk przed opodatkowaniem				-	170
Podatek dochodowy					-31
Zysk netto za rok obrotowy					139
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	48 644	124	396	23 212	72 376
Aktywa nieprzypisane					25 726
Aktywa ogółem					98 102
Pasywa segmentu	19 124	49	156	9 126	28 455
Pasywa nieprzypisane					69 647
Pasywa ogółem					98 102

Działalność w zakresie telematyki i telemetrii jest przenoszona do spółek zależnych. Dla potrzeb sprawozdania rocznego kwestia podziałów na segmenty będzie przedmiotem analizy.

8.3 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe (tys. zł)	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zużycie materiałów i energii	8 791	18 845
Usługi obce	7 511	8 779
Podatki i opłaty	788	921
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	9 762	11 772
Amortyzacja	1 308	1 409
Pozostałe koszty rodzajowe	941	803
Wartość sprzedanych towarów	30 757	66 264
Razem	59 858	108 793
koszty sprzedaży	12 038	15 681
Koszty ogólnego zarządu	4 682	4 426
Koszt własny sprzedaży	43 139	88 686

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (tys. zł)		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	512	89
Dotacje otrzymane	112	112
Pozostałe	502	253
Razem	1 126	454

Pozostałe koszty operacyjne (tys. zł)		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	33	67
Pozostałe	39	37
Razem	72	104

8.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe (tys. zł)		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki od lokat bankowych	2	40
odsetki od udzielonych pożyczek	122	189
Odsetki inne uzyskane		33
Pozostałe – w tym różnice kursowe	33	161
Razem	155	423

Koszty finansowe (tys. zł)		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Odsetki	219	305
Różnice kursowe	157	
Pozostałe	169	479
Razem	545	784

W kosztach finansowych w pozycji pozostałe ujęto w okresie porównywalnym wynik ze sprzedaży akcji TAURON, natomiast w okresie sprawozdawczym dyskonto dotyczące przychodów z kontraktów.

8.6 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

8.7 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.

Akcjonariat	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.	4 800 000	480 000	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	100,0%

**Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys, Pan Michał Czeredys i Rafał Czeredys*

8.8 Pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej

Pożyczki udzielone spółkom z Grupy

	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Udzielone pożyczki	3 812,0	5 196,0	4 495,0
<i>w tym pożyczki długoterminowe</i>	3 812,0	5 196,0	0,0
Odsetki od udzielonych pożyczek	574,0	478,0	399,0
Razem	4 386,0	5 674,0	4 894,0
<i>w tym: pożyczki udzielone firmie</i>			
T- matic Systems	1 991,0	3 429,0	2 777,0
Docusoft	1 035,0	1 001,0	989,0
Duraui	1 360,0	1 244,0	1 128,0

W pozycji Udzielone pożyczki w aktywach obrotowych wykazywane są również pożyczki dla podmiotów niepowiązanych.

8.9 Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa trwałe) na koniec 2015 roku wykazywane były należności wekslowe od spółki zależnej T-Matic Systems (na dzień 30 września 2015 roku prezentowane w aktywach obrotowych). W dniu 30 czerwca 2016 roku miała miejsce emisja czteroletnich zerokuponowych obligacji T-Matic Systems o wartości nominalnej 18 mln. Emisja w całości objęta została przez Arcus S.A. w wyniku konwersji należności wekslowych, części należności z tytułu pożyczek oraz należności handlowych na łączną kwotę 15,094 mln zł stanowiącą wartość emisyjną obligacji, która na dzień 30 września 2016 roku prezentowana jest w sprawozdaniu Arcus S.A. w aktywach trwałych również w pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności .

8.10 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6,0 mln zł z terminem spłaty do końca 2016 roku (na koniec 2015 roku limit wynosił 7,5 mln zł), z czego na dzień bilansowy wykorzystano 2,4 mln zł. W celu zabezpieczenia środków do finansowania kontraktów handlowych Spółka posiadała również umowę akredytywy importowej w wysokości 12 mln zł na rzecz Kyocera Document Solutions Europe B.V. z terminem jej obowiązywania do 31 grudnia 2016 roku.

8.11 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Płatne w terminie do 1 roku	2 348,00	2 024,00	2 383,00
Płatne w okresie 1-5 lat	2 911,00	3 098,00	3 389,00
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	5 259,00	5 122,00	5 772,00

8.12 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe (tys. zł)

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Na rzecz pozostałych jednostek	60 416,00	58 503,00	39 843,00
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	32 416,00	28 503,00	9 843,00
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500,00	7 500,0	7 500,00
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	11 703,00	11 703,0	1 343,00
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	213	300,0	0,00
Z tytułu akredytywy importowej	12 000,00	8 000,0	0,00
Gwarancje bankowe	1 000,00	1 000,0	1 000,00
Cesja należności	18 000,00	20 000,0	20 000,00
Przewłaszczenie magazynów	10 000,00	10 000,0	10 000,00

8.13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela zawiera informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi (tys. zł)

	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmiot powiązany				
	I-III Q 2016			
T-Matic Systems	321,00	66,00	0,00	6,00
DocuSoft	5,00	594,00	0,00	227,00
Durau	29,00	54,00	57,00	
ASI	310,00	683,00	34,00	208,00
Michał Czeredys			203,00	
Polmag	10,00		66,00	
Należności obligacje T-Matic Systems			15 094,00	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			1 991,00	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 035,00	
Pożyczka udzielona Durau			1 360,00	
	I-III Q 2015			
T-Matic Systems	445,00	736,00	387,00	12,00
DocuSoft	6,00	339,00	-	30,00
Durau	5,00		19,00	
ASI	303,00	300,00	33,00	22,00
Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski	11,00	4,00	4,00	-
ADD Polska	-	8,00	0,00	-
Należności wekslowe T-Matic Systems			12 000,00	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			2 777,00	
Pożyczka udzielona DocuSoft			989,00	
Pożyczka udzielona Durau			1 128,0	
Pożyczka udzielona ADD Polska			19,0	

8.14 Sprawy sporne

W sprawozdaniu rocznym Emitent opisał stan toczącego się sporu z Energa Operator S.A. (raport bieżący nr 3/2015 z dn. 15.05.2015). W raportowanym okresie odbyły się trzy posiedzenia sądu w tym zakresie. Na rozprawie w dniu 13 stycznia 2016 r. Sąd przychylił się do stanowiska Konsorcjum i postanowił, iż w pierwszej kolejności badana będzie kwestia nieważności umów. W wyniku tego na posiedzeniach w dniu 18 marca 2016 r. oraz w dniu 6.05.2016 Sąd dokonał przesłuchania świadków Stron. W zakresie skierowanego do spółki przez Energa Operator S.A. wezwania z dnia 16 listopada 2015 r. do zapłaty kwoty 157 023 542 zł, dotychczasowe stanowisko prawne Emitenta nie uległo zmianie. 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. W związku z intencjami Zarządu spółki do zakończenia sporu na drodze

polubownej, skierowany został do Sądu wniosek o zawiązanie do próby ugodowej. Posiedzenie Sądu w tym zakresie zostało wyznaczone na dzień

20 maja 2016r, podczas którego wyznaczono kolejny termin posiedzenia Sądu. Na posiedzeniu w dniu 5 sierpnia 2016 roku strony przedstawiły wniosek o ponowne odroczenie terminu rozprawy w celu uzgodnienia szczegółowych warunków ugody. Sąd po rozpatrzeniu argumentacji obydwu stron, przychylił się do wniosków i wyznaczył termin kolejnego posiedzenia na 20 grudnia 2016 roku. Zarząd Arcus S.A. podtrzymuje stanowisko, iż roszczenie Energa – Operator 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. W dniu 19.10.2016r Zarząd Arcus S.A. skierował do Energa Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016 z dn. 19.10.2016) żądanie zapłaty łącznej kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitenta lub T-matic Systems S.A. Zarząd Arcus S.A. podkreśla iż ze względu na ważny interes społeczny oraz precedensowy charakter projektu, jego intencją jest zakończenie sporu na drodze polubownej.

W dniu 18 maja 2016 roku do Arcus S.A. wpłynęło skierowane do Konsorcjum firm: DecSoft S.A.– jako lidera i Arcus S.A. – członka Konsorcjum, wezwanie do zapłaty na rzecz Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia w związku z Umową z dnia 1 lipca 2013 roku, kwoty 12,86 mln zł (patrz raport bieżący 11/2016)Przedmiotem Umowy z 2013 roku było dostarczenie, zainstalowanie i skonfigurowanie Infrastruktury Techniczno-Systemowej na potrzeby podsystemów realizowanych dla Projektu "Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych". Wartość projektu opiewała na kwotę 138 mln zł. W opinii Zarządu Arcus S.A. wezwanie stanowi element negocjacyjny Zamawiającego i jest reakcją na złożone przez Konsorcjum pozwy opiewające na łączną kwotę 4, 6 mln zł. Ponadto Wezwanie nie zawiera uzasadnienia i nie wskazuje na podstawy prawne objętych nim roszczeń. Konsorcjum nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń. W toku współpracy pomiędzy Konsorcjum i Zamawiającym, usługi objęte Umową z 1 lipca 2013 r., których dotyczą zgłoszone w wezwaniu roszczenia, były na bieżąco raportowane Zamawiającemu i przez niego rozliczane. Ponadto zakres roszczenia odnosi się do prac wykonanych przez lidera Konsorcjum spółkę DecSoft S.A. i zgodnie z umową konsorcjalną odpowiedzialność leży po stronie DecSoft S.A. Mając powyższe na uwadze na dzień bilansowy nie tworzono rezerw dotyczących w/w sporu.

W ramach postępowania sądowego toczącego się z powództwa Konsorcjum, na rozprawie w dniu 8.11.2016, DecSoft S.A. oraz Arcus S.A. otrzymały pozew wzajemny ze strony Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia na kwotę 12 860 098,95 zł. Zarząd Spółki Arcus S.A. podtrzymuje opinię, iż pozew wzajemny stanowi jedynie element negocjacyjny ze strony Zamawiającego i jest reakcją na pozwy złożone wcześniej przez Konsorcjum. Arcus S.A. nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 15 listopada 2016 roku.

Warszawa, 15 listopada 2016 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Główny Księgowy