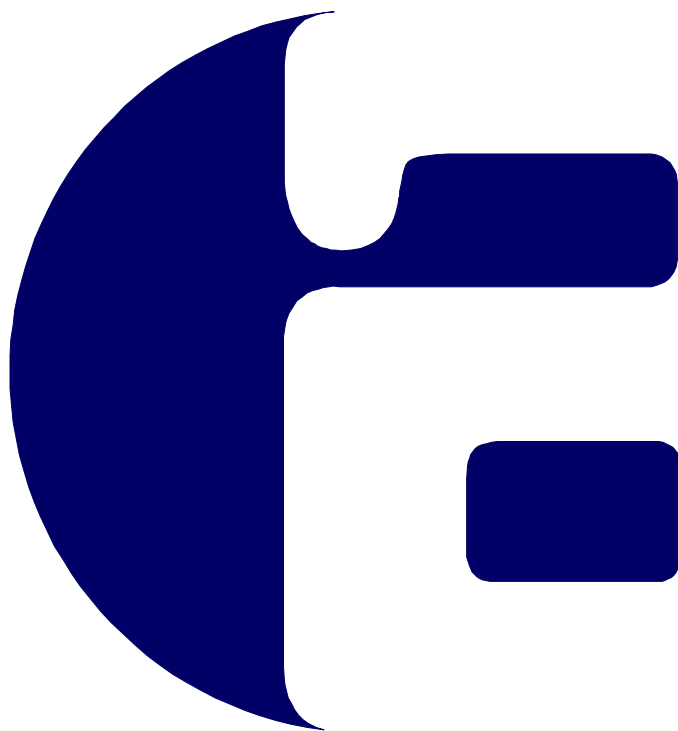


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany Raport Śródroczny
Arcus Spółka Akcyjna
za okres od 1 stycznia do 30 września 2018

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	6
2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	7
2.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	7
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	8
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	9
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	10
3	Informacje podstawowe	11
3.1.1	Jednostka dominująca	11
3.1.2	Zarząd	11
3.1.3	Rada Nadzorcza	11
3.1.4	Grupa Kapitałowa Arcus	12
4	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2018 roku	14
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
4.2	Oświadczenie o zgodności	14
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	14
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	15
5	Dodatkowe noty objaśniające.....	16
5.1	Przychody ze sprzedaży	16
5.2	Sezonowość i cykliczność	16
5.3	Segmenty sprawozdawcze	16
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
5.4.1	Segment IT	19
5.4.2	Segment telematyczny	19
5.4.3	Segment telemetryczny	20
5.4.4	Segment usług	20
5.5	Koszty według rodzaju	21
5.6	Pozostałe koszty i przychody operacyjne	21
5.7	Przychody i koszty finansowe	22
5.8	Podatek dochodowy	22
5.9	Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję	22
5.10	Kapitał podstawowy	23
5.11	Rzeczowe aktywa trwałe	23
5.12	Wartości niematerialne	24
5.13	Należności długoterminowe	25
5.14	Zapasy	25
5.15	Należności krótkoterminowe	26
5.16	Zobowiązania długoterminowe	26
5.17	Kredyty i pożyczki	26
5.18	Zobowiązania z tytułu leasingu	27
5.19	Zobowiązania krótkoterminowe	27
5.20	Należności i zobowiązania w walucie	28
5.21	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	28
5.22	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	28

5.23	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego	29
5.24	Zobowiązania warunkowe	29
5.25	Zarządzanie kapitałem	29
5.26	Klasy instrumentów finansowych	30
5.27	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
5.28	Sprawy sporne	31
5.29	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
6	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.	33
6.1	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.	33
6.2	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Arcus S.A.	34
6.3	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Arcus S.A.	35
6.4	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Arcus S.A.	36
7	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2018 roku	37
7.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	37
7.2	Zasady rachunkowości	37
7.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę	37
7.4	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	38
8	Dodatkowe noty objaśniające	39
8.1	Przychody ze sprzedaży	39
8.2	Segmenty sprawozdawcze	39
8.3	Koszty według rodzaju	41
8.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	41
8.5	Przychody i koszty finansowe	42
8.6	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	42
8.7	Kapitał podstawowy	42
8.8	Pożyczki udzielone spółkom z Grupy Kapitałowej	43
8.9	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	43
8.10	Zobowiązania długoterminowe	43
8.11	Kredyty i pożyczki	44
8.12	Zobowiązania z tytułu leasingu	44
8.13	Zobowiązania warunkowe	44
8.14	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
8.15	Sprawy sporne	46



1 Wybrane dane finansowe

1.1 Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2017	za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2017
I	Przychody ze sprzedaży produktów	91 959	82 027	21 623	19 270
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 740	-4 801	-644	-1 128
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 789	-4 874	-891	-1 145
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-3 151	-4 298	-741	-1 010
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 322	-3 019	-546	-709
VI	EBITDA	-186	-2 422	-44	-569
VII	Całkowite dochody ogółem	-3 151	-4 298	-741	-1 010
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 322	-3 019	-546	-709
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 446	-266	-340	-62
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 958	-1130	-460	-265
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 501	1 044	1058	245
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	1 097	-577	258	-136
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,32	-0,41	-0,07	-0,10
XIV	Aktywa razem	110 958	95 569	25 977	22 178
XV	Zobowiązania długoterminowe	21 885	6 209	5 124	1 441
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	45 261	47 098	10 596	10 930
XVII	Kapitał własny	43 813	42 262	10 257	9 808
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41 294	39 930	9 668	9 127
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	171	170
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)	5,64	5,37	1,32	1,25



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

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2017	za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2017
I	Przychody ze sprzedaży	75 341	65 302	17 716	15 341
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-429	-1 436	-101	-337
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 204	-1 290	-283	-303
IV	Zysk (strata) netto	-974	-1 045	-229	-245
V	EBITDA	977	-129	230	-245
VI	Całkowite dochody ogółem	-974	-1 045	-229	-245
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-694	918	-163	216
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 196	-3 364	-752	-790
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 836	2 255	1 138	530
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	948	-192	223	-45
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,13	-0,14	-0,03	-0,03

		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2017
XII	Aktywa razem	125 863	106 782	29 467	24 780
XIII	Zobowiązania długoterminowe	20 921	5 121	4 898	1 188
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	38 335	39 197	8 975	9 096
XV	Kapitał własny	66 607	62 463	15 594	14 496
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	171	170
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	9,10	8,53	2,13	1,98



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:
 - 30.09.2018 – 4,2714 PLN/EUR;
 - 30.09.2017 – 4,3091 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 1.01.2018 do 30.09.2018 – 4,2528 PLN/EUR;
 - za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017 – 4,2566 PLN/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	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	5.1	91 959	30 592	82 027	25 614
Koszt własny sprzedaży	5.5	-68 276	-22 647	-62 063	-20 702
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		23 683	7 945	19 964	4 912
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	608	313	597	171
Koszty sprzedaży	5.5	-18 093	-5 645	-16 338	-4 037
Koszty ogólnego zarządu	5.5	-8 755	-2 906	-8 672	-3 030
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	-184	-66	-352	-35
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 740	-358	-4 801	-2 019
Przychody finansowe	5.7	184	99	148	-529
Koszty finansowe	5.7	-1 233	554	-221	-33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 789	295	-4 874	-2 581
Podatek dochodowy:		639	-16	577	219
Bieżący		0	0	0	0
Odroczony		639	-16	577	219
Zysk (strata) netto		-3 151	278	-4 297	-2 362
EBITDA		-186	470	-2 422	-1 173
Zysk (strata) netto przypadający na					
akcjonariuszy jednostki dominującej		-2 322	314	-3 019	-1 784
udziały nie dające kontroli		-829	-36	-1 278	-578
Zysk (strata) netto zanalizowany		1 553		-9 929	
Zwycię i rozdwojony w zł /akcje		-0,32	0,04	-0,41	-0,25

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Zysk (strata) netto		-3 151	278	-4 297	-2 362
Całkowity dochód za okres		-3 151	278	-4 297	-2 362
Całkowity dochód za okres przypadający na:			0		0
Akcjonariuszy spółki dominującej		-2 322	314	-3 019	-1 784
Udziały nie dające kontroli		-829,00	-36	-1 278	-578
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)					
Zwycię i rozdwojony w zł /akcje		-0,32	0,04	-0,41	-0,25



2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.11	4 374	3 532	3 700
Wartości niematerialne	5.12	6 807	7 757	7 093
Wartości firmy z konsolidacji		13 826	13 826	13 808
Należności długoterminowe	5.13	7 398	6 357	6 048
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 593	4 413	8 364
Razem		36 998	35 885	39 013
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	5.14	27 978	9 281	19 330
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.15	42 596	66 936	36 052
Udzielone pożyczki		465	452	447
Środki pieniężne		2 921	1 824	728
Razem		73 960	78 493	56 557
AKTYWA RAZEM		110 958	114 378	95 570
<hr/>				
	Nota	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
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		2 788	5 109	824
Razem		41 294	43 615	39 330
Udziały nie dające kontroli		2 519	3 348	2 932
Kapitał własny razem		43 813	46 963	42 262
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczonego	5.16	4 439	4 877	4 455
Rezerwy na zobowiązania		340	341	434
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		192	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		16 913	16 784	1 320
Razem		21 884	22 002	6 209
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.19	6 950	2 218	6 582
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5.19	37 533	42 449	39 729
Rezerwy na zobowiązania		778	745	788
Razem		45 261	45 412	47 099
PASYWA RAZEM		110 958	114 378	95 570



2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 790	-4 875
Korekty o pozycje	2 344	4 609
Amortyzacja	2 554	2 378
Odsetki otrzymane	175	137
Wynik na działalności inwestycyjnej	-216	-82
Zmiana stanu zapasów	-18 696	-9 245
Zmiana stanu należności	23 299	15 425
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-5 013	-4 004
Inne	241	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 446	-266
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	612	610
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	432	210
Spłata pożyczek	180	200
Inne		200
Wydatki	-2 570	-1 740
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 390	-1 540
Udzielone pożyczki	-180	-200
Inne		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 958	-1 130
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	6 989	2 298
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 965	2 292
Odsetki	24	6
Wydatki	-2 488	-1 253
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-367	-150
Spłata kredytów i pożyczek	-1 597	-430
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-345	-517
Odsetki	-179	-156
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 501	1 045
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 097	-351
Środki pieniężne na początek okresu	1 824	1 079
Środki pieniężne na koniec okresu	2 921	728



2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

tys. PLN

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	38 506	5 110			43 616	3 348	46 963
Zysk netto	-	2 322		-	2 322	829	3 151
Całkowity dochód za okres		2 322		-	2 322	829	3 151
Stan na 30 września 2018 roku	38 506	2 788			41 294	2 519	43 813

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

tys. PLN

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2017	38 506	4 134			42 640	4 477	47 117
Zysk/strata netto		1 266			1 266	-862	404
Dochody całkowite razem		1 266			1 266	-862	404
Dywidenda w spółkach zależnych		-290			-290	-267	-557
Stan na 31 grudnia 2017 roku	38 506	5 110			43 616	3 348	46 963

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku

tys. PLN

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	38 506	4 134			42 640	4 477	47 117
Zysk netto	-	3 019		-	3 019	1 278	4 297
Całkowity dochód za okres		3 019		-	3 019	1 278	4 297
Dywidenda w spółkach zależnych		290		-	290	267	557
Stan na 30 września 2017 roku	38 506	825			39 331	2 932	42 262



3 Informacje podstawowe

3.1.1 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
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 6 listopada 2006 roku 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 o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3.1.2 Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

3.1.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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



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

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Łotoszyński – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało w dniu 27 czerwca 2018 roku wyboru członków Rady Nadzorczej w wyżej wymienionym składzie na kolejną wspólną trzyletnią kadencję.

3.1.4 Grupa Kapitałowa Arcus

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.
- Spółka zależna T-matic Systems S.A.
- Spółka zależna Geotik Sp. z o.o.
- Spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o.
- Spółka zależna Durau Sp. z o.o. oraz zależna od niej LMT Sp. z o.o.
- Zeccer Sp. z o.o. – objęcie udziałów w podwyższonym kapitale nastąpiło po dniu bilansowym

ARCUS S.A. - podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271167. Podstawowa działalność ARCUS S.A. obejmuje sprzedaż, dzierżawę i serwisowanie urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions, a także systemów zarządzania dokumentem i korespondencją oraz integrację rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (ASI) z siedzibą w Lublinie przy ul. Wojciechowskiej 9a, wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806. Spółka świadczy dla podmiotów publicznych oraz firm usługi konsultacyjne, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie Enterprise Resource Planning (ERP). Podmiotem powiązany z ASI nie prowadzącym działalności jest spółka Satore Sp. z o.o.

T-matic Systems S.A. („T-matic”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000444112. Głównym przedmiotem działalności T-matic jest świadczenie dostaw elementów i rozwoju inteligentnych sieci dla energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów.

Geotik Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod



numerem KRS 0000444112. Przedmiotem działalności Geotik Sp. z o.o. jest świadczenie usług telematycznych (monitoring floty) dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych.

DocuSoft Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsko-Białej, ul. Warszawska 153, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275. Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów.

Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Robotnicza 40, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności spółki jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej w zakresie energii, paliw, mediów i usług dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Zeccer Sp. z o.o. – z siedzibą we Wrocławiu, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000425365. Spółka oferuje usługi zarządzania dokumentem na rynku klientów indywidualnych.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o. z siedzibą w Astanie – podmiot nie prowadzący działalności, zlikwidowany w okresie sprawozdawczym.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2018 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 2018 roku, 30 września 2017 roku, wyniki jej działalności za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz 30 września 2017 roku oraz przepływy pieniężne za okres za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Odnośnie ujemnego kapitału własnego 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 zostały opublikowane, a nie weszły w życie:

- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – zatwierdzony przez UE w dniu 31 października 2017 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, Komisja Europejska postanowiła jednak nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów

między inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – termin wejścia w życie został odroczony do czasu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności

- 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 2019 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE

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

4.4 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 listopada 2016 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, zatwierdzony w dniu 22 września 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później

Grupa uznała, że powyższe standardy nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości. Kwestia ta będzie zweryfikowana przez audytora podczas audytu.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2017 rok dostępnym 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	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Sprzedaż w kraju	89 590	80 174
Sprzedaż za granicę	2 369	1 853
Razem	91 959	82 027

Przychody	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży usług	27 600	26 675
Przychody ze sprzedaży towarów	64 359	55 352
Razem	91 959	82 027

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 takich jak prąd, gaz czy 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 30.09.2018

	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Przychody razem segmentu	68 719	2 993	673	19 574	91 959
Wynik segmentu	4 522	19	-290	-2 202	2 049
Koszty nieprzypisane					-4 789
Zysk na działalności operacyjnej					-2 740
Przychody finansowe netto					-1 050
Zysk przed opodatkowaniem					-3 790
Podatek dochodowy					639
Zysk netto za rok obrotowy					-3 151
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	66 970	2 917	656	19 076	89 619
Aktywa nieprzypisane					21 339
Aktywa ogółem					110 958
Pasywa segmentu	43 547	1 897	426	12 404	58 274
Pasywa nieprzypisane	-	-			52 684
Pasywa ogółem					110 958

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2017

	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Przychody razem segmentu	58 682	2 563	52	20 730	82 027
Wynik segmentu	2 982	-13	-1 193	-624	1 152
Koszty nieprzypisane					-5 953
Zysk na działalności operacyjnej					-4 801
Przychody finansowe netto					-73
Zysk przed opodatkowaniem					-4 874
Podatek dochodowy					577
Zysk netto za rok obrotowy					-4 297
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	51 987	2 271	46	18 365	72 669
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	22 901
Aktywa ogółem					95 570
Pasywa segmentu	32 338	1 412	29	11 424	45 203
Pasywa nieprzypisane	-	-			50 367
Pasywa ogółem					95 570

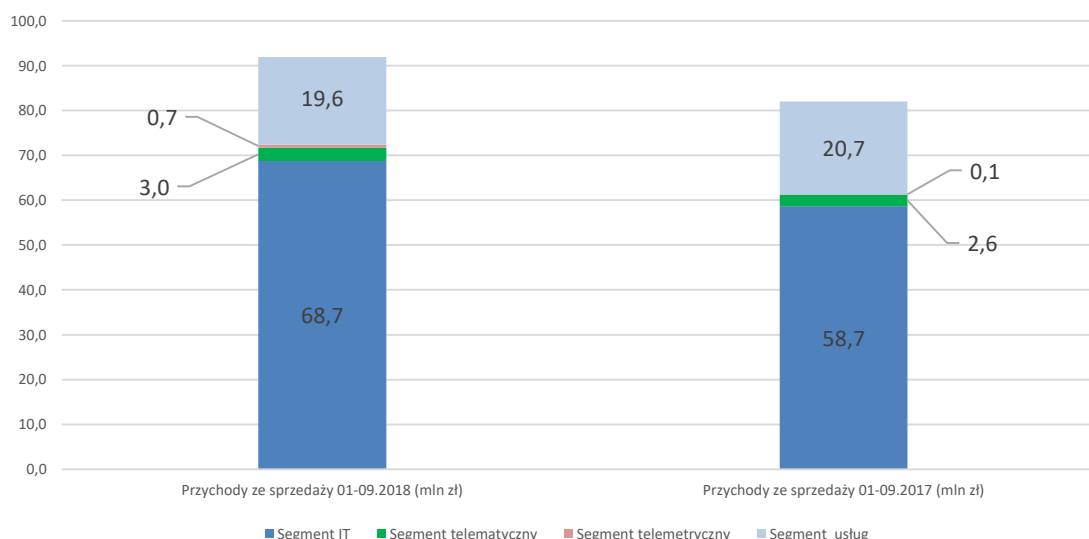
5.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku Grupa kontynuowała rozpoczęte w poprzednich okresach 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;
- Intensyfikację działań w kierunku pozyskania klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw;
- Budowę przewagi konkurencyjnej w oparciu o własną sieć dystrybucyjno-serwisową;
- Systematyczne wprowadzanie własnych rozwiązań technologicznych stanowiących uzupełnienie funkcjonalności produktów globalnych producentów;
- Zwiększenie rentowności w segmencie usług telematycznych;
- Pozyskanie nowych klientów w segmencie usług telematycznych.

Wyniki okresu sprawozdawczego stanowią efekt odbudowywania przychodów ze sprzedaży, głównie materiałów eksploatacyjnych (wzrost o 8 151 tys. zł czyli o 38 % w stosunku do porównywalnego okresu 2017 roku), a z drugiej przesunięć w realizacji części kontraktów (konieczność utrzymywania infrastruktury) oraz ujemnych różnic kursowych (w okresie porównywalnym dodatnie różnice). Grupa oczekuje, że podpisanie i realizacja przesuniętych kontraktów nastąpi w kolejnych okresach.

Wartość sprzedaży wg wyodrębnionych segmentów w okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku pokazuje wzrost przychodów ze sprzedaży głównie dla segmentu IT.





5.4.1 Segment IT

Dominującym segmentem działalności Grupy Arcus pozostaje, tak jak w okresach poprzedzających, segment IT. W okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 68 719 tys. zł, co w stosunku do porównywalnego okresu 2017 roku stanowi wzrost o 17,1 %. Rentowność segmentu wzrosła o 1,5 p.p. Wpływ na wyniki segmentu miała zmiana struktury sprzedaży z większym udziałem kontraktów charakteryzujących się wysokimi marżami. Natomiast na znaczący wzrost przychodów wpływ miał powrót na wzrostową ścieżkę w zakresie sprzedaży tonerów, która charakteryzuje się niższą rentownością.

Segment IT, 01-09.2018/01-09.2017

	01-09.2018	01-09.2017	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	68 719	58 682	10 037	17,1%
Wynik segmentu (tys. zł)	4 522	2 982	1 540	51,6%
rentowność sprzedaży	6,6%	5,1%	1,5 pp	

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 2 993 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do porównywalnego okresu o 430 tys. zł (16,8 %). Wynik segmentu również uległ poprawie. Jest to efekt inwestycji w spółkę Geotik, która rozpoczęła swoją działalność operacyjną z początkiem okresu porównywalnego i zwiększając sukcesywnie liczbę obsługiwanych pojazdów, zaczęła generować dodatnie wyniki finansowe.

Segment telematyka, 01-09.2018/01-09.2017

	01-09.2018	01-09.2017	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	2 993	2 563	430	16,8%
Wynik segmentu	19	-13	32	
rentowność sprzedaży	0,6%	-0,5%		



5.4.3 Segment telemetryczny

Na poziom przychodów i rentowność segmentu, wyższych niż w okresie porównywalnym, nadal miały wpływ opóźnienia po stronie klientów w uruchamianiu projektów telemetrycznych przy konieczności ponoszenia przez wykonawcę kosztów utrzymania zasobów.

Segment telemetryczny, 01-09.2018/01-09.2017

	01-09.2018	01-09.2017	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	673	52	621	1194,2%
Wynik segmentu	-290	-1 193	903	
rentowność sprzedaży	-43,1%	-2294,2%		

Realizacja i zakończenie kontraktów w ramach segmentu, z pozytywnym wpływem na rentowność, przewidywana jest w kolejnych okresach i uzależniona od projektów prowadzonych przez największe w Polsce przedsiębiorstwa energetyczne.

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 dziewięciu miesięcy 2018 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 19 574 tys. zł, co stanowiło spadek w stosunku do okresu porównywalnego. Rentowność w okresie sprawozdawczym uległa zmniejszeniu.

Segment usług, 01-09.2018/01-09.2017

	01-09.2018	01-09.2017	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	19 574	20 730	-1 156	-5,6%
Wynik segmentu	-2 202	-624	-1 578	252,9%
rentowność sprzedaży	-11,2%	-3,0%	-8,2 pp	

Grupa nie jest usatysfakcjonowana wynikami segmentu, na które wpłynął brak realizacji wydatków ze środków unijnych w ramach oferowanych przez segment usług przy jednoczesnym ponoszeniu kosztów utrzymania niezbędnych zasobów. Grupa oczekuje pozytywnych zmian w tym zakresie w kolejnych okresach.



5.5 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Wartość sprzedanych towarów	47 206	40 450
Usługi obce	14 317	13 736
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	17 149	18 113
Zużycie materiałów i energii	11 735	10 405
Podatki i opłaty	828	901
Amortyzacja	2 554	2 378
Pozostałe koszty rodzajowe	1 339	1 116
Razem	95 128	87 100
Zmiana stanu zapasów	-3	-26
Koszty działalności operacyjnej	95 124	87 074
koszty sprzedaży	18 093	16 338
Koszty ogólnego zarządu	8 755	8 672
Koszt własny sprzedaży	68 276	62 063

5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	215	7
Otrzymane odszkodowania	14	13
Dotacje otrzymane		112
Pozostałe	379	465
Razem	608	597

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Strata ze sprzedaży środków trwałych		88
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	69	69
Pozostałe	115	195
Razem	184	352



5.7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Odsetki od lokat bankowych	15	14
Odsetki inne uzyskane	5	8
Pozostałe- w tym różnice kursowe	164	126
Razem	184	148

Koszty finansowe

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Odsetki od kredytów	119	97
Pozostałe odsetki	32	25
Dyskonto - kontrakty długoterminowe		
Pozostałe- w tym różnice kursowe	1 082	99
Razem	1 233	221

Znaczącą pozycją kosztów finansowych raportowanego okresu 2018 roku były ujemne różnice kursowe, które w sposób istotny wpłynęły na wynik okresu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym to w przychodach finansowych ujęto dodatnie różnice kursowe.

5.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Podatek dochodowy odroczony	639	577

Efektywne opodatkowanie w raportowanym okresie było zbliżone do poziomu w okresie porównywalnym. Podatek wg nominalnej stawki, również z pozytywnym wpływem na wynik, za raportowany okres wyniósłby 720 tys. zł (nieaktywowanie strat przez spółki oraz trwałe różnice).

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-2 322	-1 804
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,32	-0,41
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,32	-0,41



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 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Środki trwałe			
Grunty			
Budynki i budowle	430	280	318
Maszyny i urządzenia	553	707	548
Środki transportu	949	809	1 202
Pozostałe	546	897	978
Razem	2 478	2 693	3 046
Zaliczki na środki trwałe	523	316	223
Środki trwałe w budowie	1 373	523	431
Rzeczowe aktywa trwałe	4 374	3 531	3 700



Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2018

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	280	707	809	897	2 693
Wartość brutto					0
Stan na 01.01.2018	889	3 150	2 894	3 152	10 085
Zwiększenia- nabycie	244	428	567	279	1 518
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		325	467	626	1 418
Stan na 30.09.2018	1 133	3 253	2 994	2 805	10 185
Umorzenie					0
Stan na 01.01.2018	609	2 442	2 085	2 255	7 391
Zwiększenia - amortyzacja	94	404	316	341	1 155
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		146	356	337	839
Stan na 30.09.2018	703	2 700	2 045	2 259	7 707
Netto na dzień 30.09.2018	430	553	949	546	2 478

5.12 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Oprogramowanie	2 675	3 199	1 214
Licencje	235	75	133
Inne (w tym nakłady na prace rozwojowe)	2 382	2 933	3 248
Razem	5 292	6 207	4 595
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	1 515	1 550	2 498
Razem	6 807	7 757	7 093

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 30.09.2018

	Oprogramowanie	Licencje	Inne (w tym nakłady na prace rozwojowe)	Razem
Bilans otwarcia netto	3 199	75	2 933	6 207
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2018	5 756	2 134	5 547	13 437
Zwiększenia - nabycie	428	251	345	1 024
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		8	526	534
Stan na 30.09.2018	6 184	2 377	5 366	13 927
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2018	2 557	2 059	2 614	7 230
Zwiększenia - amortyzacja	952	83	370	1 405
Stan na 30.09.2018	3 509	2 142	2 984	8 635
Netto na dzień 30.09.2018	2 675	235	2 382	5 292



5.13 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	7 298	6 262	5 945
Pozostałe należności	100	95	103
Razem	7 398	6 357	6 048

5.14 Zapasy

Zapasy

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Towary i materiały brutto	28 297	9 580	19 610
Odpis aktualizujący	-324	-324	-324
Zaliczki na poczet dostaw towarów	5	26	44
Zapasy ogółem	27 978	9 281	19 330

Wzrost wartości zapasów związany jest z realizowanymi na korzystnych warunkach zakupami towarów dla potrzeb kontraktów finalizowanych w kolejnych okresach.

Wiekowanie zapasów

	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 30.09.2018	23 443	3 224	1 630	28 297

Wiekowanie zapasów

	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 30.09.2017	14 350	3 371	1 889	19 610

Zapasy o wartości 15,5 mln zł stanowiły zabezpieczenie kredytu oraz gwarancji ubezpieczeniowej (na koniec 2017 roku 12,5 mln zł).



5.15 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Należności handlowe	25 402	52 817	23 282
Należności z tytułu podatków	432	426	435
Pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	17 435	18 298	16 941
Odpis aktualizujący	-673	-4 606	-4 606
Razem	42 596	66 936	36 052

5.16 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec raportowanego okresu 2018 roku wyniosły 21 884 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 685 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 15 992 tys. zł (na koniec okresu porównywalnego wszystkie zobowiązania handlowe były prezentowane jako krótkoterminowe), a także długoterminową część kredytu obrotowego posiadanego przez spółkę zależną.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2017 roku wyniosły 22 002 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 674 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 15 857 tys. zł.

5.17 Kredyty i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na 30 września 2018 roku wynosiło 7 142 tys. zł wobec 2 218 tys. zł na koniec 2017 roku. Na wzrost poziomu zadłużenia w okresie sprawozdawczym wpłynęło zwiększenie i wykorzystanie dostępnych limitów przez spółkę dominującą oraz spółkę zależną ASI.

Spółka dominująca posiadała na dzień 30 września 2018 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł dostępnym do końca września 2019 roku wykorzystany na dzień bilansowy w wysokości 5 497 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca była stroną podpisanego w 2017 roku z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienia o finansowaniu dostaw w kwocie 4 300 tys. EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego (długoterminowe zobowiązania handlowe).

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała kredyt w rachunku bieżącym z limitem 1 500 tys. zł z terminem spłaty (zgodnie z aneksem podpisanym w dniu 28 maja 2018 roku)



do 29 listopada 2018 roku. Na dzień bilansowy wykorzystano limit w wysokości 540 tys. zł. W dniu 28 maja 2018 roku Spółka podpisała umowę o kredyt obrotowy w kwocie 1 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności (płatny w 19 ratach miesięcznych począwszy od 30 czerwca 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku, który w pełni został przez Spółkę uruchomiony. Na dzień bilansowy zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu obrotowego wyniosło 948 tys. zł, z czego kwota 192 tys. zł prezentowana jest w zobowiązaniach długoterminowych.

Jednostka zależna Docusoft posiadała niewykorzystany na dzień 30 września 2018 roku kredyt krótkoterminowy z limitem w wysokości 200 tys. zł.

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka dominująca posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

W raportowanym okresie Spółce dominującej ani innym spółkom z Grupy nie udzielono innych, za wyjątkiem wyżej wymienionych, istotnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza standardowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi wadium oraz gwarancjami należytego wykonania kontraktów, które są związane z procesami przetargowymi.

Spółka Dominująca udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i powiązanym na kwotę 1 611 tys. zł przy spłacie w wysokości 244 tys. zł.

5.18 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Płatne w terminie do 1 roku	1 062	2 352	2 493
Płatne w okresie 1-5 lat	685	674	1 177
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	1 747	3 026	3 670

Spółki Grupy korzystają z finansowania w formie leasingu na zakup urządzeń drukujących i kopiujących oraz samochodów.

5.19 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Zobowiązania handlowe	29 896	25 680	32 349
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 486	10 518	2 849
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	851	2 499	827
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	2 300	3 752	3 704
Razem	37 533	42 449	39 729



Wiekowanie zobowiązań handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.09.2018				
zobowiązania handlowe w terminie				27 512
zobowiązania przeterminowane	2 282	25	77	2 384
Zobowiązania handlowe ogółem				29 896
wg stanu na 30.09.2017				
zobowiązania handlowe w terminie				29 594
zobowiązania przeterminowane	2 530	65	160	2 755
Zobowiązania handlowe ogółem				32 349

5.20 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
EUR	38 378	33 713	2 265	1 111
USD	7		0	
PLN	16 061	25 521	47 729	72 182
Razem	54 446	59 234	49 994	73 293

5.21 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował i nie wypłacał dywidendy za 2017 rok. Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne wypłaciła dywidendę za 2016 rok dla akcjonariuszy mniejszościowych w kwocie 367 tys. zł. Pozostałe spółki Grupy nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

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

Nie było takich zdarzeń poza opisanymi w niniejszym raporcie (patrz nota 5.23).



5.23 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2018 roku, poza opisanymi poniżej, nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A.

W okresie sprawozdawczym została zlikwidowana nie prowadząca działalności spółka Arcus Kazachstan.

W dniu 24 września 2018 roku zawarta została umowa inwestycyjna pomiędzy Arcus S.A. a Zeccer spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, w wyniku której Arcus S.A. za kwotę 350 tys. zł objął 75 nowych udziałów stanowiących 15% podwyższonego po dniu bilansowym kapitału zakładowego spółki Zeccer. Umowa inwestycyjna przewiduje możliwość dalszego zaangażowania kapitałowego Arcus S.A. Transakcja stanowi elementem strategii rozszerzania oferty Arcus S.A. z zakresu zarządzania dokumentem na rynek klientów indywidualnych (B2C – ang. *business-to-customers*) poprzez współpracę przy rozwoju usług związanych z wykorzystaniem aplikacji dostępowej Zeccer, przygotowanej m.in. na urządzenia mobilne. Narzędzie to umożliwia automatyczny druk na urządzeniach drukujących i kopiujących udostępnionych w miejscach publicznych. Arcus S.A. od dwóch lat oferuje powyższe rozwiązanie na polskim rynku jako Arcus Kyocera Zeccer.

5.24 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	25 494	24 850	26 911
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	9 948	9 000	9 000
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy*	14 502	14 803	13 994
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy i zapłaty wadium	330	468	3 331
Gwarancje bankowe	714	579	586

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP

5.25 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 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 950	2 218	6 582
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 533	42 449	39 729
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 921	1 824	728
Zadłużenie netto	41 562	42 843	45 583
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41 294	43 616	39 330
Kapitał i zadłużenie netto	82 856	86 459	84 913

5.26 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 30.09.2018		stan na 31.12.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	465	465	452	452
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	49 994	49 994	73 293	73 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 921	2 921	1 824	1 824
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				0
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 950	6 950	2 218	2 218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 446	54 446	59 233	59 233



5.27 Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
01.01 -30.09. 2018				
ADD Polska Sp. z o.o S. Komandyt.	34			
ADD Polska Sp. z o.o	526		146	
Marek Czeredys				333
Piotr Majewski		241		22
Michał Czeredys				
Piotr Golik	3	193		24
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z .Czeredys	2		5	
Rafał Kręcisz	1		3	
01.01 -30.09. 2017				
Marek Czeredys				314
Rafał Kręcisz				
Piotr Majewski		332		43
Rikaline	3	3		7
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	1	195		5

5.28 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2017 rok Emitent szczegółowo opisał przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A. oraz kwestię wezwania do zapłaty na rzecz Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia (konsorcjum z DecSoft S.A.).

W okresie sprawozdawczym podpisana została ugoda sądowa ze Skarbem Państwa - Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia. Postanowienia ugody kończą trwający spór i pozostają bez wpływu na sprawozdania i sytuację finansową Arcus S.A.

5.29 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 29 listopada 2018 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 29 listopada 2018 roku.

Warszawa, 29 listopada 2018

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Dyrektor Finansowy/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	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	8.1	75 341	24 136	65 302	20 485
Koszt własny sprzedaży	8.3	-55 244	-18 042	-48 507	-16 092
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		20 097	6 094	16 795	4 393
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	443	225	339	125
Koszty sprzedaży	8.3	-15 418	-4 758	-12 875	-2 984
Koszty ogólnego zarządu	8.3	-5 453	-1 617	-5 485	-2 077
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	-98	-46	-210	-16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-429	-102	-1 436	-559
Przychody finansowe	8.5	264	98	218	-468
Koszty finansowe	8.5	-1 039	443	-72	-29
Wynik na działalności finansowej		-775	541	146	-497
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 204	439	-1 290	-1 056
Podatek dochodowy:					
Podatek dochodowy bieżący					
Podatek dochodowy odroczoney		230	-87	245	200
Zysk (strata) netto		-974	352	-1 045	-856
EBITDA		977	368	-129	-100
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,13	0,05	-0,14	0,11
Zwykły i rozwodniony		-0,13	0,05	-0,14	0,11

Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
	Nota				
Zysk (strata) netto za okres		-974	352	-1 045	-856
Całkowity dochód za okres		-974	352	-1 045	-856
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		-0,13	0,05	-0,14	-0,11
Zwykły i rozwodniony		-0,13	0,05	-0,14	-0,11



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

Aktywa

	<u>Nota</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>	<u>Stan na 30.09.2017</u>
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe		3 368	2 248	2 388
Wartości niematerialne		3 785	4 323	4 510
Udziały w jednostkach podporządkowanych		29 772	29 895	19 495
Udzielone pożyczki	8.8	5 086	3 585	6 278
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		8 201	8 201	15 094
Należności długoterminowe		7 203	6 276	5 966
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 055	3 825	5 256
<u>Razem</u>		<u>61 470</u>	<u>58 352</u>	<u>58 987</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy		27 248	8 558	18 415
Udzielone pożyczki	8.8	466	452	447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.9	34 509	53 806	28 593
Środki pieniężne		2 170	1 223	339
<u>Razem</u>		<u>64 393</u>	<u>64 039</u>	<u>47 794</u>
AKTYWA RAZEM		125 863	122 391	106 781

Pasywa

	<u>Nota</u>	<u>Stan na 30.09.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>	<u>Stan na 30.09.2017</u>
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				
Zyski zatrzymane		27 851	28 825	23 707
<u>Razem</u>		<u>66 607</u>	<u>67 581</u>	<u>62 463</u>
Zobowiązania długoterminowe	8.10			
Rezerwa na podatek odroczony		3 976	3 976	3 714
Rezerwy na zobowiązania		337	337	429
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		16 609	16 385	978
<u>Razem</u>		<u>20 922</u>	<u>20 697</u>	<u>5 121</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		32 498	33 362	33 609
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	8.11	5 497	377	5 353
Rezerwy na zobowiązania		339	374	235
<u>Razem</u>		<u>38 334</u>	<u>34 113</u>	<u>39 197</u>
PASYWA RAZEM		125 863	122 391	106 781



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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825			67 581
Zysk netto			-974			-974
Całkowity dochód za okres			-974			-974
Stan na 30 września 2018 roku	732	38 024	27 851			66 608

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	732	38 024	24 751			63 508
Zysk netto			4 074			4 074
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy						
Całkowity dochód za okres			4 074			4 074
Stan na 31 grudnia 2017 roku	732	38 024	28 825			67 582

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	732	38 024	24 751			63 508
Zysk netto			-1 045			-1 045
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy						
Całkowity dochód za okres			-1 045			-1 045
Stan na 30 września 2017 roku	732	38 024	23 706			62 463



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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-1 204	-1 290
Korekty	510	757
Amortyzacja	1 407	1 306
Odsetki	-53	-41
Wynik na działalności inwestycyjnej	-161	88
Zmiana stanu zapasów	-18 690	-9 065
Zmiana stanu należności	18 372	14 135
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-365	-5 666
<u>Razem</u>	<u>-694</u>	<u>-533</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	595	702
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	351	202
Splata pożyczek	244	500
Wydatki	-3 791	-2 616
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 180	-1 091
Pożyczki udzielone	-1 611	-1 525
<u>Razem</u>	<u>-3 196</u>	<u>-1 914</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	5 126	2 649
Kredyty	5 121	2 646
Odsetki otrzymane	5	3
Wydatki	-289	-394
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-186	-322
Odsetki zapłacone	-103	-72
<u>Razem</u>	<u>4 837</u>	<u>2 255</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	947	-192
Środki pieniężne na początek okresu	1 223	531
Środki pieniężne na koniec okresu	2 170	339

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2018 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2018 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2017 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. Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

7.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 listopada 2016 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, zatwierdzony w dniu 22 września 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Spółka uznała, że powyższe standardy nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości. Niemniej jednak analizy przeprowadzone przez Spółkę będą podlegały weryfikacji przez audytora podczas przeglądu.

7.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę

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

- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – zatwierdzony przez UE w dniu 31 października 2017 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, Komisja Europejska



postanowiła jednak nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardy do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- 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 – termin wejścia w życie został odroczony do czasu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- 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 2019 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.

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

7.4 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2017.



8 Dodatkowe noty objaśniające

8.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży usług	19 270	18 182
Przychody ze sprzedaży towarów	56 071	47 120
Razem	75 341	65 302

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Sprzedaż w kraju	72 973	63 449
Sprzedaż za granicę	2 368	1 853
Razem	75 341	65 302

8.2 Segmenty sprawozdawcze

Działalność ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 2 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 usług** - w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP.

Działalność segmentów telematyka i telemetria została przeniesiona do spółek zależnych.

Przychody i koszty finansowe oraz podatki nie zostały ujawnione w podziale na segmenty, ponieważ wartości te są monitorowane na poziomie całej Spółki i informacje o nich nie są przekazywane osobom decyzyjnym na poziomie segmentu. Aktywa nieprzypisane to udziały w jednostkach podporządkowanych, aktywa przeznaczone do sprzedaży, aktywo na podatek odroczony oraz środki pieniężne. W skład pasywów nieprzypisanych wchodzi kapitały własne, kredyty oraz rezerwa na podatek dochodowy.

Zmiany w poziomie przychodów wg segmentów działalności omówione zostały w części dotyczącej danych skonsolidowanych.



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2018	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	61 243			14 098	75 341
Wynik segmentu	6 372			-2 081	4 291
Koszty nieprzypisane					-4 720
Zysk na działalności operacyjnej					-429
Przychody finansowe netto					-775
Zysk przed opodatkowaniem					-1 204
Podatek dochodowy					230
Zysk netto za rok obrotowy					-974
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	73 050			16 816	89 865
Aktywa nieprzypisane					35 998
Aktywa ogółem					125 863
Pasywa segmentu	40 467			9 315	49 783
Pasywa nieprzypisane					76 080
Pasywa ogółem					125 863
Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2017	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	51 684	56		13 562	65 302
Wynik segmentu	5 313	-15		-1 397	-3 901
Koszty nieprzypisane					-5 337
Zysk na działalności operacyjnej					-1 436
Przychody finansowe netto					146
Zysk przed opodatkowaniem					-1 290
Podatek dochodowy					245
Zysk netto za rok obrotowy					-1 045
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	64 656	70		16 966	81 692
Aktywa nieprzypisane					25 090
Aktywa ogółem					106 782
Pasywa segmentu	27 900	30		7 321	35 251
Pasywa nieprzypisane					71 531
Pasywa ogółem					106 782



8.3 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Zużycie materiałów i energii	10 970	9 767
Usługi obce	10 082	9 110
Podatki i opłaty	768	848
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	11 677	11 810
Amortyzacja	1 407	1 307
Pozostałe koszty rodzajowe	1 077	784
Wartość sprzedanych towarów	40 135	33 243
Razem	76 116	66 869
koszty sprzedaży	15 418	12 875
Koszty ogólnego zarządu	5 453	5 485
Koszt własny sprzedaży	55 244	48 507

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	161	
Dotacje otrzymane		112
Pozostałe	282	227
Razem	443	339

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Strata ze sprzedaży środków trwałych		88
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	75	57
Pozostałe	23	65
Razem	98	210



8.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Odsetki od lokat bankowych	4	5
odsetki od udzielonych pożyczek	148	107
Pozostałe – w tym różnice kursowe	112	106
Razem	264	218

Koszty finansowe

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Odsetki	95	71
Różnice kursowe	915	
Pozostałe	29	1
Razem	1 039	72

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 Pan Rafał Czeredys



8.8 Pożyczki udzielone spółkom z Grupy Kapitałowej

Pożyczki udzielone spółkom z Grupy

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Udzielone pożyczki	4 221	2 854	5 587
<i>w tym pożyczki długoterminowe</i>	4 221	2 864	5 587
Odsetki od udzielonych pożyczek	865	731	691
Razem	5 086	3 585	6 278
<i>w tym: pożyczki udzielone firmie</i>			
T- matic Systems	626	516	3 441
DocuSoft	1 127	1 092	1 081
Durau i LMT	2 192	1 863	1 756
ASI	1 141	114	

W pozycji Udzielone pożyczki w aktywach obrotowych wykazywane są również pożyczki dla podmiotów niepowiązanych oraz nie podlegających konsolidacji.

8.9 Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa trwałe) prezentowane są czteroletnie obligacje wyemitowane 30 czerwca 2016 roku przez spółkę zależną T-Matic Systems. Wartość emisyjna wyemitowanych obligacji wynosiła 15 094 tys. zł. W 2017 roku miał miejsce wcześniejszy wykup części obligacji (rozliczony z transakcją nabycia udziałów w Geotik). Wartość emisyjna obligacji pozostałych po wykupie wynosi 8 201 tys. zł. Obligacje co do zasady wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, ale do narosłych odsetek zastosowano ostrożnościowe podejście w efekcie nie ujmując ich w sprawozdaniu.

8.10 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 30 września 2018 roku wyniosły 20 921 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 625 tys. zł oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 15 992 tys. zł. (na koniec okresu porównywalnego wszystkie zobowiązania handlowe były prezentowane jako krótkoterminowe).

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2017 roku wyniosły 20 697 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 527 tys. zł. oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 15 857 tys. zł.



8.11 Kredyty i pożyczki

Spółka Arcus posiadała na dzień 30 września 2018 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł dostępnym do końca września 2019 roku z wykorzystaniem na dzień bilansowy w kwocie 5 497 zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka była stroną podpisanego w 2017 roku z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienia o finansowaniu dostaw w kwocie 4 300 tys. EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego.

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

W okresie sprawozdawczym roku Spółce nie udzielono innych, za wyjątkiem wyżej wymienionych, istotnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza standardowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi wadium oraz gwarancjami należytego wykonania kontraktów, które są związane z procesami przetargowymi.

Spółka udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i powiązanim na kwotę 1 611 tys. zł, otrzymała zaś spłaty w wysokości 244 tys. zł.

8.12 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Płatne w terminie do 1 roku	943	2 166	2 303
Płatne w okresie 1-5 lat	625	527	978
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	1 568	2 693	3 281

8.13 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe (tys. zł)

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	21 728	21 893	22 080
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500	7 500	7 500
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy*	13 434	13 434	13 994
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	80	380	
Gwarancje bankowe	714	579	586

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP (na dzień bilansowy i na koniec 2017 roku)



8.14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmiot powiązany				
	01.01 -30.09. 2018			
T-Matic Systems	135	1	710	
DocuSoft	1	45	55	
Durau	9	28		
ASI	477	1 285	39	
Geotik	192	12	146	
ADD Polska Sp. z o.o. Sp.K.	34			
Michał Czeredys				203
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z.Czeredys	2		5	
Należności obligacje T-Matic Systems			8 201	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			626	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 127	
Pożyczka udzielona Durau i LMT			2 192	
Pożyczka udzielona ASI			1 142	
Podmiot powiązany				
	01.01 -30.09. 2017			
T-Matic Systems	137	2	492	
DocuSoft	49	113	55	
Durau	11	24	4	
ASI	749	763	226	2
Geotik	263	21	145	1
Michał Czeredys				203
Należności obligacje T-Matic Systems			15 094	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			3 441	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 081	
Pożyczka udzielona Durau			1 756	



8.15 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2017 rok Spółka opisała szczegółowo przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A. oraz kwestię wezwania do zapłaty na rzecz Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia (konsorcjum z DecSoft S.A.).

W okresie sprawozdawczym podpisana została ugoda sądowa ze Skarbem Państwa - Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia. Postanowienia ugody kończą trwający spór i pozostają bez wpływu na sprawozdania i sytuację finansową Arcus S.A.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 29 listopada 2018 roku.

Warszawa, 29 listopada 2018 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Dyrektor Finansowy/ Główny Księgowy

