

Szanowni Państwo,

Rok 2007 był dla spółki ARCUS S.A. wyjątkowo ważny. Przede wszystkim dlatego, że w dwudziestą rocznicę swojego istnienia Spółka zadebiutowała na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Również dlatego, że był to kolejny rok dynamicznego rozwoju firmy, zarówno w podstawowych obszarach działalności, obejmujących kompleksowe rozwiązania w zakresie zarządzania dokumentem i korespondencją, jak i w nowo wdrażanych produktach i usługach.

W niniejszym raporcie przekazujemy Państwu informacje na temat najistotniejszych wydarzeń w Spółce oraz wyniki finansowe 2007 roku po audycie.

W 2007 r. przychody ze sprzedaży Spółki uległy zwiększeniu o prawie 21%, co było bezpośrednim wynikiem zrealizowanych przedsięwzięć marketingowych, związanych zarówno ze wsparciem procesów sprzedaży oferowanych przez nas rozwiązań, jak i aktywnymi działaniami handlowymi przy sprzedaży naszych wysokiej jakości usług. Należy zauważyć, iż w 2007 r. dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki była wyższa od wskaźnika wzrostu rynku IT w sektorze publicznym, który to sektor pozostaje istotnym odbiorcą rozwiązań Spółki.

W ramach podstawowych obszarów działalności spółka ARCUS S.A. zrealizowała w 2007 r. znaczne kontrakty z wiodącymi spółkami z branży ubezpieczeniowej i bankowej, takimi jak PZU S.A., PZU Życie S.A. czy KREDYT BANK S.A. (Grupa KBC), a także z podmiotami z sektora administracji publicznej, takimi jak Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Agencja Mienia Wojskowego czy urzędy miast i gmin. Spółka realizowała również istotne sprzedaże w ramach stałych, długoletnich kontraktów.

Od początku 2007 r. Spółka prowadziła aktywne prace związane z przygotowaniem do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W wyniku zrealizowanej we wrześniu 2007 r. oferty publicznej spółka ARCUS S.A. pozyskała ponad 39 milionów złotych na realizację zarówno akwizycji podmiotów oferujących produkty i usługi o charakterze komplementarnym dla działalności Spółki, jak i na rozwój nowatorskich projektów z zakresu między innymi: systemów automatyzujących procesy obsługi płatności masowych klienta detalicznego, systemów zarządzania zdalną identyfikacją obiektów i aktywów ze szczególnym uwzględnieniem technologii RFID (Radio Frequency Identification), monitoringu środków trwałych, aktywów oraz produktów konsumenckich w globalnym łańcuchu dostaw, a także dedykowanego oprogramowania na platformie OpenSource oraz systemów zarządzania dokumentem elektronicznym i przepływem informacji.

Równolegle do prac prowadzonych nad ofertą publiczną, w celu zapewnienia najbardziej efektywnego zagospodarowania środków pozyskanych z rynku kapitałowego, Spółka prowadziła aktywne działania w zakresie identyfikacji potencjalnych celów inwestycyjnych. Powyższe prace zaowocowały podpisaniem już na początku 2008 r. dwóch listów intencyjnych określających ramowe warunki przejęcia przez ARCUS S.A. większościowych udziałów w dwóch spółkach, z których jedna jest wiodącym na rynku polskim operatorem telematycznym, a druga specjalizuje się w

projektowaniu, dostarczaniu, wdrażaniu oraz serwisowaniu rozwiązań z zakresu konsolidacji pamięci masowych i serwerów, archiwizacji danych elektronicznych, obiegu i przetwarzania dokumentów oraz bezpieczeństwa danych. Spółka aktualnie prowadzi szczegółowe analizy mające na celu określenie zasadności dokonania powyższych akwizycji.

W 2007 r. Spółka musiała się również zmierzyć z wszczętym przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowaniem administracyjnym, które ma na celu ustalenie przesłanek do nakazania wstrzymania lub zakazania dopuszczenia akcji serii A i B Spółki do obrotu publicznego. W ramach prowadzonego przez KNF postępowania, Zarząd Spółki przedstawił wyczerpujące wyjaśnienia i ma głęboką nadzieję, iż pozwolą one na szybkie zakończenie wspomnianego postępowania.

Niezależnie od powyższego, w listopadzie 2007 r. Spółka rozpoczęła analizę możliwości zaproponowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcia uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego lub emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru. W wyniku przeprowadzonych analiz, Zarząd, po zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą, przygotował projekt propozycji programu emisji bonusowej nowych akcji Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Emisja bonusowa byłaby skierowana do osób, które brały udział w ofercie publicznej Spółki i które będą posiadały akcje Spółki w dniu składania zapisów na nowe akcje. Zarząd Spółki chce w ten sposób szczególnie docenić tych spośród inwestorów, którzy zaufali Spółce na początku jej uczestnictwa w obrocie giełdowym i potraktowali akcje Spółki jako inwestycję długoterminową.

Jesteśmy przekonani, że 2008 r. pozwoli na dynamiczny rozwój Spółki, a obrana strategia przyniesie wymierne efekty, które usatysfakcjonują naszych Akcjonariuszy. W 2008 r. Spółka, oprócz realizacji bieżących projektów oraz prowadzenia aktywnej polityki marketingowej nakierowanej na pozyskiwanie nowych klientów, zamierza również kontynuować wdrażane w 2007 r. projekty związane z rozwojem nowych produktów i usług. Zarząd ARCUS S.A. żywi przekonanie, iż powyższe działania, powiązane z dalszym wdrażaniem strategii rozwoju zewnętrznego w zakresie akwizycji podmiotów oferujących rozwiązania o dużej wartości dodanej, będą stanowić solidne podstawy do budowy wartości Spółki zarówno w roku 2008, jak i w latach kolejnych.

Prezes Zarządu

Bartłomiej Żebrowski