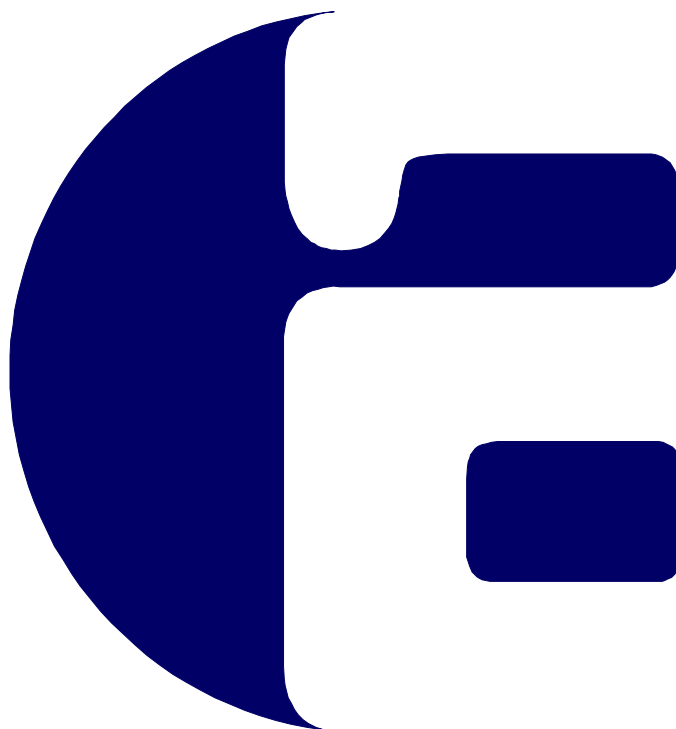


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany Raport Śródroczny

Arcus Spółka Akcyjna

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019

Sporządzony zgodnie z międzynarodowymi standardami
sprawozdawczości finansowej.

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe	5
1.1	Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	5
1.2	Dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Arcus S.A.	6
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 sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 roku	13
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
4.2	Oświadczenie o zgodności	13
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	13
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	14
5	Dodatkowe noty objaśniające	15
5.1	Przychody ze sprzedaży	15
5.2	Sezonowość i cykliczność	15
5.3	Segmenty sprawozdawcze	15
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	17
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	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.11	Wartości niematerialne	23
5.12	Należności długoterminowe	23
5.13	Zapasy	24
5.14	Należności krótkoterminowe	24
5.15	Kapitał podstawowy	25
5.16	Kapitał z aktualizacji wyceny	25
5.17	Zobowiązania długoterminowe	25
5.18	Kredyty i pożyczki	26
5.19	Zobowiązania z tytułu leasingu	27
5.20	Zobowiązania krótkoterminowe	27
5.21	Należności i zobowiązania w walucie	28
5.22	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	28

5.23	Istotne zdarzenia do dnia publikacji, 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	29
5.26	Zarządzanie kapitałem	29
5.27	Klasy instrumentów finansowych	30
5.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	30
5.29	Sprawy sporne	31
5.30	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie wyników 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 pierwsze półrocze 2019 roku	36
7.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	36
7.2	Zasady rachunkowości	36
7.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę	36
7.4	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	40
8.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	40
8.5	Przychody i koszty finansowe	41
8.6	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	41
8.7	Kapitał podstawowy	41
8.8	Pożyczki udzielone spółkom z Grupy Kapitałowej	42
8.9	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	42
8.10	Zobowiązania długoterminowe	42
8.11	Kredyty i pożyczki	43
8.12	Zobowiązania z tytułu leasingu	43
8.13	Zobowiązania warunkowe	43
8.14	Transakcje z podmiotami powiązanymi	44
8.15	Sprawy sporne	44
1	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS W I PÓŁROCZU 2019 ROKU	47
1.1	Skład Grupy Kapitałowej	47
2	Zmiany w strukturze Grupy i jednostki dominującej.....	48
3	Wcześniejsze prognozy.....	48
4	Kapitał akcyjny i akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy .	48
5	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	49
6	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
7	Poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje	49
8	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	50
8.1	Zatrudnienie	51



9	Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki	51
10	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	52
11	Czynniki ryzyka i zagrożeń	52
12	Zarządzanie kapitałem	53
13	Oświadczenia Zarządu	54



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 do 30.06.2019	za okres 01.01 do 30.06.2018	za okres 01.01 do 30.06.2019	za okres 01.01 do 30.06.2018
I	Przychody ze sprzedaży produktów	68 294	61 367	15 927	14 479
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 963	-2 382	-458	-562
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 128	-4 084	-496	-964
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-2 072	-3 429	-483	-809
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 730	-2 636	-404	-622
VI	Całkowite dochody ogółem	-2 072	-3 429	-483	-809
VII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 730	-2 636	-404	-622
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-472	-4 383	-110	-1 034
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 895	-610	-442	-144
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	766	4 235	179	999
XI	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 601	-758	-373	-179
XII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,24	-0,36	-0,06	-0,08
XIII	EBITDA	-304	-656	-71	-155
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018
XIV	Aktywa razem	106 546	101 564	25 058	23 286
XV	Zobowiązania długoterminowe	19 543	22 060	4 596	5 058
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	45 177	35 970	10 625	8 247
XVII	Kapitał własny	41 826	43 534	9 836	9 981
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 177	40 980	8 273	9 396
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	172	168
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)	4,81	5,60	1,13	1,28

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 01.01 do 30.06.2019	za okres 01.01 do 30.06.2018	za okres 01.01 do 30.06.2019	za okres 01.01 do 30.06.2018
I	Przychody ze sprzedaży	60 032	51 205	16 968	12 081
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-809	-327	-188	-77
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-861	-1 643	-201	-388
IV	Zysk (strata) netto	-839	-1 326	-195	-313
V	EBITDA	137	609	32	144
VI	Całkowite dochody ogółem	-839	-1 326	-195	-313
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-282	-4 314	-66	-1 018
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 836	-1809	-428	-427
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 237	5 174	288	1 221
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-881	-949	-205	-224
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto	-0,11	-0,18	-0,03	-0,04
	na jedną akcję				
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018
XII	Aktywa razem	109 979	117 295	25 865	26 892
XIII	Zobowiązania długoterminowe	19 285	20 791	4 536	4 767
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	40 727	30 249	9 578	6 935
XV	Kapitał własny	40 967	66 255	9635	15 191
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	172	168
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa	6,83	9,05	1,59	2,08
	na jedną akcję				

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:
 - 30.06.2019 – 4,2520 PLN/EUR;
 - 30.06.2018 – 4,3616 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 1.01.2019 do 30.06.2019 – 4,2880 PLN/EUR;
 - za okres od 1.01.2018 do 30.06.2018 – 4,2384 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	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Przychody ze sprzedaży	5.1	68 294	61 367	
Koszt własny sprzedaży	5.5	-50 596	-45 629	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		17 698	15 738	
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	328	295	
Koszty sprzedaży	5.5	-13 657	-12 448	
Koszty ogólnego zarządu	5.5	-5 695	-5 849	
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	-637	-118	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 963	-2 382	
Przychody finansowe	5.7	257	85	
Koszty finansowe	5.7	-422	-1 787	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 128	-4 084	
Podatek dochodowy:	5.8	56	408	
Odroczony		56	655	
Zysk (strata) netto	5.9	-2 072	-3 429	
EBITDA		-304	-656	
Zysk (strata) netto przypadający na				
akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 730	-2 636	
udziały nie dające kontroli		-342	-793	
Zysk (strata) netto zanalizowany		1 320	-1 091	
Zwykły i rozdzielony	5.9	-0,24	-0,36	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
	Nota	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Zysk (strata) netto		-2 072	-3 429	
Suma składników innych całkowitych dochodów		0	0	
Całkowity dochód za okres		-2 072	-3 429	
Całkowity dochód za okres przypadający na:	5.9			
Akcjonariuszy spółki dominującej		-1 730	-2 636	
Udziały nie dające kontroli		-342	-793	
Zwykły i rozdzielony w zł /akcje		-0,24	-0,36	



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

AKTYWA	Nota	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.10	4 638	3 478	3 181
Wartości niematerialne	5.11	6 421	6 952	7 185
Wartości firmy z konsolidacji		10 797	10 797	13 826
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		350	350	
Należności długoterminowe	5.12	13 014	11 220	7 264
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 269	5 233	4 739
<u>Razem</u>		<u>40 489</u>	<u>38 030</u>	<u>36 195</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5.13	21 310	12 497	22 772
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.14	44 067	50 763	41 069
Udzielone pożyczki		479	471	462
Środki pieniężne		201	1 802	1 066
<u>Razem</u>		<u>66 057</u>	<u>65 533</u>	<u>65 369</u>
AKTYWA RAZEM		106 546	103 563	101 564

PASYWA	Nota	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	5.15	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	5.16	-7 364	-7 364	0
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Zyski zatrzymane		4 035	5 765	2 474
<u>Razem</u>		<u>35 177</u>	<u>36 907</u>	<u>40 980</u>
Udziały nie dające kontroli		6 649	6 991	2 554
<u>Kapitał własny razem</u>		<u>41 826</u>	<u>43 898</u>	<u>43 534</u>
Zobowiązania długoterminowe	5.17			
Rezerwy na podatek odroczone		5 626	5 638	4 568
Rezerwy na zobowiązania		404	404	340
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.18	0	0	381
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		13 513	14 169	16 771
<u>Razem</u>		<u>19 543</u>	<u>20 211</u>	<u>22 060</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	5.20			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.18	6 122	4 937	6 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		38 275	33 725	28 374
Rezerwy na zobowiązania		780	792	813
<u>Razem</u>		<u>45 177</u>	<u>39 454</u>	<u>35 970</u>
PASYWA RAZEM		106 546	103 563	101 564



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

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 126	-4 084
Korekty o pozycje	1 654	-299
Amortyzacja	1 658	1 725
Odsetki otrzymane	206	284
Wynik na działalności inwestycyjnej	-150	-115
Zmiana stanu zapasów	-8 813	-13 491
Zmiana stanu należności	4 903	24 959
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	3 883	-13 661
Inne	-33	0
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-472</u>	<u>-4 383</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	457	281
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	261	281
Splata pożyczek	196	0
Wydatki	-2 352	-891
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 352	-891
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-1 895</u>	<u>-610</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	<u>1 513</u>	<u>6 678</u>
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 513	6 675
Wydatki	-747	-2 443
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-367
Splata kredytów i pożyczek		-1 730
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-579	-254
Odsetki	-168	-92
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>766</u>	<u>4 235</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 601	-758
Środki pieniężne na początek okresu	1 802	1 824
Środki pieniężne na koniec okresu	201	1 066



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

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	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 2019 roku	38 506	5 765	-	7 364	36 907	6 991	43 898
Zysk netto		- 1 730		-	1 730	342	2 072
Całkowity dochód za okres	-	- 1 730		-	1 730	342	2 072
Stan na 30 czerwca 2019 roku	38 506	4 035	-	7 364	35 177	6 649	41 826

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	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 2018 roku	38 506	5 110	-	43 616	3 348	46 964
Zysk/strata netto	0	655	0	655	-692	-37
Dochody całkowite razem	0	655	0	655	-692	-37
Połączenie ze spółką zależną			-7 364	-7 364	4 335	-3 029
Stan na 31 grudnia 2018 roku	38 506	5 765	-7 364	36 907	6 991	43 898

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	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 2018 roku	38 506	5 110		-	43 616	3 348	46 964
Zysk netto		- 2 636		-	2 636	- 793	3 429
Całkowity dochód za okres	-	- 2 636		-	2 636	- 793	3 429
Stan na 30 czerwca 2018 roku	38 506	2 474		-	40 980	2 554	43 534

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
Pocztą elektroniczną: 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 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

3.1.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 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.

3.1.4 Grupa Kapitałowa Arcus

Na dzień 30 czerwca 2019 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.

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 systemów zarządzania dokumentem, w tym m.in. urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions oraz oprogramowania firm trzecich oraz produkowanego we własnym zakresie, systemów zarządzania korespondencją masową 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. Podmiotem zależnym od Durau jest LMT Sp. z o.o., w którym Arcus od grudnia 2018 roku posiada bezpośrednio 39% udziałów w kapitale.

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 wpisujące się w ogólnoswiatowy trend *sharing economy* (*ekonomia współdzielenia*). Usługi te polegają m.in. na umożliwieniu klientom indywidualnym odpłatnego drukowania oraz kopiowania dokumentów w miejscach publicznych.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 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 29 marca 2018 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. z dnia 20 kwietnia 2018 roku, poz.757 wraz z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku, 30 czerwca 2018 roku, wyniki jej działalności za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku oraz przepływy pieniężne za okres za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. 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”) i zawiera tylko istotne zdaniem Zarządu ujawnienia wymagane obowiązującymi regulacjami.

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 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

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 2018 roku oraz nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2019 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 2018 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		
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Sprzedaż w kraju	67 585	60 677
Sprzedaż za granicę	709	690
<u>Razem</u>	<u>68 294</u>	<u>61 367</u>

PRZYCHODY		
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży usług	19 816	18 001
Przychody ze sprzedaży towarów	48 478	43 366
<u>Razem</u>	<u>68 294</u>	<u>61 367</u>

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 telematiki** - obejmujący świadczone usługi monitorowania i zarządzania flotami pojazdów;
- **segment telemetrii** - obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów takich jak prąd, gaz czy woda;
- **segment usług** - obejmujący usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP.



DANE SEGMENTOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2019	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 385	1 785	228	13 896	68 294
Wynik segmentu	3 255	71	-386	-1 096	1 844
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-3 806
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-1 962
Przychody finansowe netto	-	-		-	-165
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 127
Podatek dochodowy	-	-		-	54
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-2 073
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	69 248	2 360	301	18 369	90 278
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	16 268
Aktywa ogółem					106 546
Pasywa segmentu	45 733	1 558	199	12 131	59 621
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	46 925
Pasywa ogółem					106 546

DANE SEGMENTOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2018	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	45 719	2 203	532	12 913	61 367
Wynik segmentu	3 446	251	-309	-2 400	988
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-3 369
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-2 381
Przychody finansowe netto	-	-		-	-1 703
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-4 084
Podatek dochodowy	-	-		-	655
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-3 429
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	61 734	2 941	710	16 548	81 933
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	19 631
Aktywa ogółem					101 564
Pasywa segmentu	37 095	1 767	427	9 943	49 232
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	52 332
Pasywa ogółem					101 564

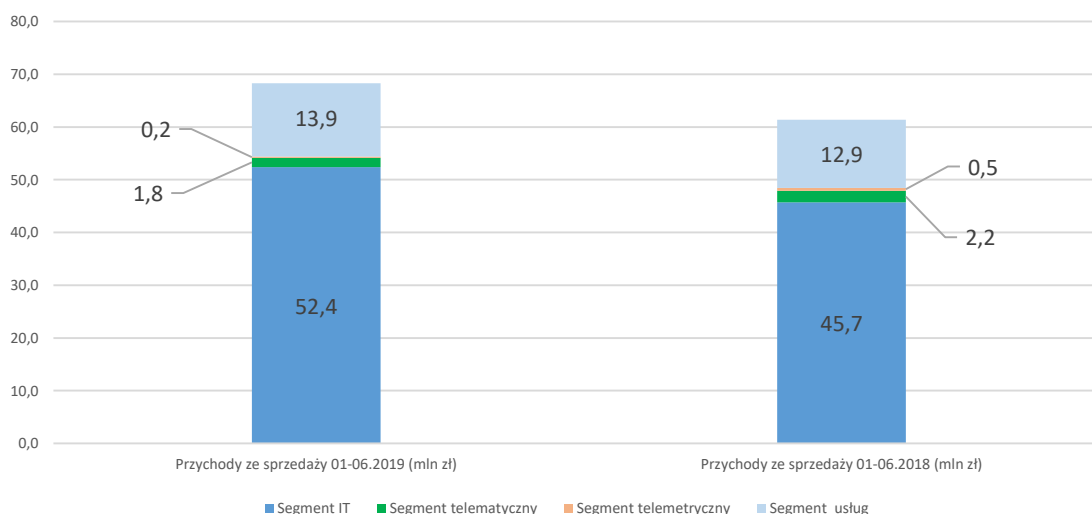
5.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W okresie sześciu miesięcy 2019 roku Grupa kontynuowała rozpoczęte w poprzednich okresach działania odnoszące się do realizacji zmodyfikowanej polityki sprzedażowej zakładającej:

- 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 telemetrycznych.

Wyniki okresu sprawozdawczego są pozytywnym odzwierciedleniem przyjętej strategii, stanowią także efekt systematycznego wzrostu ilości umów dzierżawy sprzętu oraz odbudowywania przychodów ze sprzedaży materiałów eksploatacyjnych (wzrost o 2 550 tys. zł czyli o 12% w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku), a z drugiej strony przesunięć w realizacji części kontraktów na kolejne okresy.

Wartość sprzedaży wg wyodrębnionych segmentów w okresie sześciu miesięcy 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2018 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 sześciu miesięcy 2019 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 52 385 tys. zł, co w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku stanowi wzrost o 14,6%. Na wzrost przychodów wpłynął wzrost przychodów z tytułu dzierżaw jak i dalsze odbudowywanie poziomu sprzedaży materiałów eksploatacyjnych. Rentowność segmentu nieznacznie spadła z uwagi na niższe niż w okresie porównywalnym rabaty uzyskane przy zakupie towarów.

SEGMENT IT, 01-06.2019/01-06.2018

	01-06.2019	01-06.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	52 385	45 719	6 666	14,6%
Wynik segmentu (tys. zł)	3 255	3 446	-191	-5,5%
rentowność sprzedaży	6,2%	7,5%	-1,3	pp

Grupa kontynuuje działania skierowane na pozyskanie kontraktów charakteryzujących się wysokimi marżami.

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie sześciu miesięcy 2019 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 1 785 tys. zł, co stanowiło zmniejszenie w stosunku do porównywalnego okresu o 418 tys. zł (19 %). W okresie porównywalnym zrealizowano sprzedaż urządzeń za granicę o wartości 614 tys. zł, która nie wystąpiła w raportowanym okresie.

SEGMENT TELEMATYKA, 01-06.2019/01-06.2018

	01-06.2019	01-06.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	1 785	2 203	-418	-19,0%
Wynik segmentu (tys zł)	71	251	-180	-71,7%
rentowność sprzedaży	4,0%	11,4%	-7,4	pp

5.4.3 Segment telemetryczny

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

SEGMENT TELEMETRYCZNY, 01-06.2019/01-06.2018

	01-06.2019	01-06.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	228	532	-304	-57,1%
Wynik segmentu (tys zł)	-386	-309	-77	24,9%
rentowność sprzedaży	-169,3%	-58,1%	-111,2	pp

Realizacja i zakończenie kontraktów w ramach segmentu, z pozytywnym wpływem na rentowność, przewidywana jest w kolejnych okresach i uzależniona będzie 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 sześciu miesięcy 2019 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 13 896 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 7,6%. Rentowność w okresie sprawozdawczym również uległa widocznej poprawie.

SEGMENT USŁUG, 01-06.2019/01-06.2018

	01-06.2019	01-06.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	13 896	12 913	983	7,6%
Wynik segmentu (tys zł)	-1 096	-2 400	1 304	-54,3%
rentowność sprzedaży	-7,9%	-18,6%	10,7	pp

Grupa nadal nie jest jednak 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. W 2018 roku została przeprowadzona restrukturyzacja polegająca na zakończeniu nierentownych projektów realizowanych w segmencie usług. Grupa oczekuje dalszych pozytywnych zmian w tym zakresie w kolejnych okresach.



5.5 Koszty według rodzaju

KOSZTY RODZAJOWE			
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Wartość sprzedanych towarów	36 840	31 279	
Usługi obce	9 867	9 777	
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	11 707	11 575	
Zużycie materiałów i energii	8 339	8 082	
Podatki i opłaty	531	570	
Amortyzacja	1 657	1 725	
Pozostałe koszty rodzajowe	1 007	919	
Razem	69 948	63 927	
Zmiana stanu zapasów	0	-1	
Koszty działalności operacyjnej	69 948	63 926	
koszty sprzedaży	13 657	12 448	
Koszty ogólnego zarządu	5 695	5 849	
Koszt własny sprzedaży	50 596	45 629	

5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	149	114	
Otrzymane odszkodowania	124	14	
Dotacje otrzymane			
Pozostałe	55	167	
Razem	328	295	

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Strata ze sprzedaży środków trwałych			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	508		
Pozostałe	129	118	
Razem	637	118	



5.7 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Odsetki od lokat bankowych	5	15
Odsetki inne uzyskane		2
Pozostałe- w tym różnice kursowe	250	68
Razem	257	85

KOSZTY FINANSOWE

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Odsetki od kredytów	150	93
Pozostałe odsetki	83	32
Pozostałe- w tym różnice kursowe	169	1 662
Razem	422	1 787

5.8 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018
Podatek dochodowy odroczony	56	655

Efektywne opodatkowanie w raportowanym okresie było niższe niż wyliczone wg stawki nominalnej z uwagi na nieaktywowanie strat spółek Grupy.

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-1 730	-2 636
Wynik netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,24	-0,36
Rozwodniony wynik przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,24	-0,36



5.10 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Budynki i budowle	331	142	216
Maszyny i urządzenia	574	507	390
Środki transportu	1 541	857	782
Pozostałe	473	860	550
Razem	2 919	2 366	1 938
Zaliczki na środki trwałe	858	351	407
Środki trwałe w budowie	861	761	836
Rzeczowe aktywa trwałe	4 638	3 478	3 181

ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W OKRESIE 01.01 - 30.06.2019

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	142	507	857	860	2 366
Wartość brutto					0
Stan na 01.01.2019	889	3 395	3 018	3 404	10 706
Zwiększenia- nabycie		208	1 042	579	1 829
Korekta prezentacyjna	249			-249	0
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		11	419	512	942
Stan na 30.06.2019	1138	3 592	3 641	3 222	11 593
Umorzenie					0
Stan na 01.01.2019	747	2 888	2 161	2 544	8 340
Zwiększenia - amortyzacja	60	141	256	262	719
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		11	317	57	385
Stan na 30.06.2019	807	3 018	2 100	2 749	8 674
Netto na dzień 30.06.2019	331	574	1 541	473	2 919



5.11 Wartości niematerialne

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Oprogramowanie	1 909	2 540	2 646
Licencje	153	11	266
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	2 946	3 016	2 994
Razem	5 008	5 567	5 906
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	1 413	1 385	1 279
Razem	6 421	6 952	7 185

ZMIANY W STANIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE 01.01. DO 30.06.2019

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	2 540	11	3 016	5 567
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2019	6 285	2 134	6 108	14 527
Zwiększenia - nabycie			380	380
Korekta prezentacyjna		174	-174	0
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				
Stan na 30.06.2019	6 285	2 308	6 314	14 907
<i>Umorzenie</i>				
Stan na 01.01.2019	3 745	2 123	3 092	8 960
Zwiększenia - amortyzacja	631	32	276	939
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				
Stan na 30.06.2019	4 376	2 155	3 368	9 899
Netto na dzień 30.06.2019	1 909	153	2 946	5 008

5.12 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	12 938	11 149	7 164
Pozostałe należności	76	71	100
Razem	13 014	11 220	7 264



5.13 Zapasy

ZAPASY			
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Towary i materiały brutto	21 542	12 790	23 061
Odpis aktualizujący	-324	-324	-324
Zaliczki na poczet dostaw towarów	92	31	35
Zapasy ogółem	21 310	12 497	22 772

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

WIEKOWANIE ZAPASÓW	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 30.06.2019	18 365	1 493	1 684	21 542
wg stanu na 30.06.2018	20 125	905	2 031	23 061

Zapasy o wartości 15,5 mln zł stanowiły zabezpieczenie kredytu oraz gwarancji ubezpieczeniowej.

5.14 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE			
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Należności handlowe	34 423	34 688	27 169
Należności z tytułu podatków	248	256	314
Pozostałe należności	10 358	16 781	18 200
Należności dochodzone sądowo			
Odpis aktualizujący	-962	-962	-4 614
Razem	44 067	50 763	41 069

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.06.2019				
należności handlowe w terminie				27 901
należności przeterminowane	5 302	432	788	6 522
Należności handlowe ogółem (brutto)				34 423
wg stanu na 30.06.2018				
należności handlowe w terminie				17 194
należności przeterminowane	3 886	800	5 289	9 975
Należności handlowe ogółem (brutto)				27 169

5.15 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. ^{*)}	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.

5.16 Kapitał z aktualizacji wyceny

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec 2018 roku, w pozycji tej ujęto kwotę 7 364 tys. zł stanowiącą sumę wartości firmy spółki zależnej T-Matic System wynoszącą 3 029 tys. zł oraz ujemnego kapitału przypadającego udziałom nie dającym kontroli w spółce T-Matic System o wartości 4 335 tys. zł w związku z finalizowanym procesem przejęcia T-Matic System przez Arcus S.A. (patrz raporty bieżące dotyczące połączenia 3/2019, 5/2019, 6/2019 i 7/2019).

5.17 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec raportowanego okresu 2019 roku wyniosły 19 543 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1 026 zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 12 308 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2018 roku wyniosły 20 211 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 532 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 13 457 tys. zł.

5.18 Kredyty i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na 30 czerwca 2019 roku wynosiło 6 122 tys. zł wobec 4 937 tys. zł na koniec 2018 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 czerwca 2019 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł (wykorzystanie na dzień bilansowy wyniosło 5 494 tys. zł) dostępnym do końca września 2019 roku. Po dniu bilansowym podpisany został aneks przedłużający dostępność kredytu na kolejny rok. Dodatkowo Spółka uzyskała na okres 1 roku kredyt rewolwingowy pod zawarte kontrakty z limitem 4 000 tys. zł, na dzień publikacji niniejszego raportu wykorzystanie limitu wyniosło 2 926 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 czerwca 2019 roku Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała kredyt w rachunku bieżącym z limitem 750 tys. zł. Na dzień bilansowy wykorzystano limit w wysokości 131 tys. zł. W dniu 1 lipca 2019 r. Spółka podpisała aneks do ww. umowy, wydłużający okres wykorzystania kredytu do 29 sierpnia 2019 r., po czym w dniu 26 sierpnia 2019 r. Spółka podpisała kolejny aneks (obowiązujący od dnia podpisania) do ww. umowy, wydłużający okres kredytowania do 30 grudnia 2019 r. i zmniejszający przysługujący Spółce limit do 125 tys. zł od 29 listopada 2019 r. W dniu 28 maja 2018 roku Spółka Arcus Systemy Informatyczne podpisała umowę o kredyt obrotowy w kwocie 1 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności (płatny w 19 ratach miesięcznych poczynawszy od 30 czerwca 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku). Na dzień bilansowy zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu obrotowego wyniosło 381 tys. zł.

Jednostka zależna DocuSoft na dzień 30 czerwca 2019 roku posiadała kredyt krótkoterminowy z limitem w wysokości 130 tys. zł. (wykorzystanie 115 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka dominująca posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

Spółka dominująca w bieżącym okresie udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i niepowiązanym na kwotę 316 tys. zł oraz otrzymała spłatę wcześniej udzielonych pożyczek w wysokości 30 tys. zł.

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.



5.19 Zobowiązania z tytułu leasingu

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Płatne w terminie do 1 roku	528	532	1 688
Płatne w okresie 1-5 lat	1 026	747	568
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	1 554	1 279	2 256

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

5.20 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Zobowiązania handlowe	32 716	26 613	20 226
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 846	4 639	2 986
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	773	1 170	1 396
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	940	1 303	3 766
Razem	38 275	33 725	28 374

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.06.2019				
zobowiązania handlowe w terminie				31 494,0
zobowiązania przeterminowane	1 107	105	10,0	1 222,0
Zobowiązania handlowe ogółem				32 716,0
wg stanu na 30.06.2018				
zobowiązania handlowe w terminie				19 177
zobowiązania przeterminowane	858	159	32	1 049
Zobowiązania handlowe ogółem				20 226

5.21 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018
EUR	41 009	35 953	5 712	2 416
USD			46	4 331
PLN	10 779	11 941	51 369	57 652
Razem	51 788	47 894	57 081	61 983

5.22 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował i nie wypłacał dywidendy za 2018 rok. Pozostałe spółki Grupy nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

5.23 Istotne zdarzenia do dnia publikacji, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym Spółka dominująca podpisała aneks do umowy kredytowej przedłużający na kolejny rok dostępność kredytu w rachunku bieżącym oraz podpisała nową umowę na kredyt rewolwingowy. Spółka zależna ASI z dniem 1 lipca 2019 roku uzyskała przedłużenie kredytu w rachunku bieżącym do końca 2019 roku (szczegóły w punkcie 5.18 Kredyty i pożyczki).

W dniu 21 sierpnia 2019 roku Spółka dominująca zawarła z EGIDA IT SOLUTIONS z siedzibą w Warszawie umowę na dostawę urządzeń wielofunkcyjnych, zgodnie z którą Spółka dostarczyła do dnia publikacji niniejszego raportu sprzęt za łączną cenę brutto 6 494 tys. zł.

5.24 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostało zarejestrowane połączenie spółki dominującej ze podmiotem zależnym T-Matic Systems (więcej w punkcie 8.8)

5.25 Zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	21 416	23 570	26 250
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	8 631	9 759	10 137
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	11 892	12 844	14 738
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy		250	565
Gwarancje bankowe	893	717	810

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

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 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 122	4 937	7 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 788	47 894	45 145
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201	1 802	1 066
Zadłużenie netto	57 709	51 029	51 243
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 177	36 907	40 980
Kapitał i zadłużenie netto	92 886	87 936	92 223



5.27 Klasy instrumentów finansowych

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

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
	stan na 30.06.2019		stan na 31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	479	479	471	471
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 081	57 081	61 983	61 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201	201	1 802	1 802
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 122	6 122	4 937	4 937
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 788	51 788	47 894	47 894

5.28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
IH2019				
Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	1	117		71
Marek Czeredys				41
Piotr Majewski	1	138		22
Kancelaria Radcy Prawnego M.Z.Czeredys			4	
ADD Polska	84		305	
Zeccer	19	4	12	1
IH2018				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	2	135		69
ADD Polska		8	201	
Marek Czeredys				329
Piotr Majewski		141		

5.29 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2018 rok Emitent szczegółowo opisał przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A., w którym Arcus SA oraz spółka zależna T-matic Systems SA, dochodzą od Energa, zapłaty kwoty 4,7 mln zł z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi.

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 spółki T-Matic Systems oraz Geotik (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.



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	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	8.1	60 032	51 205
Koszt własny sprzedaży	8.3	-45 147	-37 202
<u>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</u>		<u>14 885</u>	<u>14 003</u>
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	222	218
Koszty sprzedaży	8.3	-11 655	-10 660
Koszty ogólnego zarządu	8.3	-3 699	-3 836
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	-562	-52
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</u>		<u>-809</u>	<u>-327</u>
Przychody finansowe	8.5	314	166
Koszty finansowe	8.5	-366	-1 482
Wynik na działalności finansowej		-52	-1 316
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>-861</u>	<u>-1 643</u>
Podatek dochodowy:		22	317
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy odroczony		22	317
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>-839</u>	<u>-1 326</u>
EBITDA		137	609
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,11	-0,18
Zwykły i rozwodniony		-0,11	-0,18
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
	Nota	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Zysk (strata) netto za okres		-839	-1 326
Całkowity dochód za okres		-839	-1 326
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		-0,11	-0,18
Zwykły i rozwodniony		-0,11	-0,18



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

AKTYWA				
	Nota	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe		3 246	2 123	2 264
Wartości niematerialne		3 717	4 126	3 965
Udziały w jednostkach podporządkowanych		22 141	22 141	29 895
Udzielone pożyczki		3 669	3 322	4 977
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8.9	0	0	8 201
Należności długoterminowe		12 938	11 026	7 070
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 783	4 761	4 142
<u>Razem</u>		<u>50 494</u>	<u>47 499</u>	<u>60 514</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy		19 939	11 751	22 171
Udzielone pożyczki	8.8	480	469	462
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		39 037	42 625	33 874
Środki pieniężne		29	910	274
<u>Razem</u>		<u>59 485</u>	<u>55 755</u>	<u>56 781</u>
AKTYWA RAZEM		109 979	103 254	117 295
PASYWA				
	Nota	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
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		-18 475	-18 399	0
Zyski zatrzymane		29 686	30 526	27 499
<u>Razem</u>		<u>49 967</u>	<u>50 884</u>	<u>66 255</u>
Zobowiązania długoterminowe	8.10			
Rezerwa na podatek odroczonego		5 440	5 440	3 992
Rezerwy na zobowiązania		399	399	322
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		13 446	13 958	16 477
<u>Razem</u>		<u>19 285</u>	<u>19 797</u>	<u>20 791</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8.12	34 924	28 063	24 139
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty		5 494	4 115	5 736
Rezerwy na zobowiązania		309	395	374
<u>Razem</u>		<u>40 727</u>	<u>32 573</u>	<u>30 249</u>
PASYWA RAZEM		109 979	103 254	117 295

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

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	732	38 024	30 526	- 18 398	50 884
Zysk netto	-	-	- 840	-	- 840
Połączenie ze spółką zależną				- 77	- 77
Całkowity dochód za okres	-	-	- 840	-	- 840
Stan na 30 czerwca 2019 roku	732	38 024	24 934	- 18 475	49 967

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825	-	67 582
Zysk/strata netto za okres			1 701		1 701
Całkowity dochód za okres	-	-	1 701	-	1 701
Połączenie ze spółką zależną				- 18 399	- 18 399
Stan na 31 grudnia 2018	732	38 024	30 526	- 18 398	50 884

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825	-	67 582
Zysk netto	-	-	- 1 326	-	- 1 326
Całkowity dochód za okres	-	-	- 1 326	-	- 1 326
Stan na 30 czerwca 2018 roku	732	38 024	27 498	-	66 255



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-862	-1 643
Korekty	580	-2 671
Amortyzacja	947	935
Odsetki	57	-51
Wynik na działalności inwestycyjnej	-113	-94
Zmiana stanu zapasów	-8 189	-13 612
Zmiana stanu należności	1 631	19 139
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	6 262	-8 988
Inne	-15	-
Razem	-282	-4 314
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	236	445
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	206	246
Splata pożyczek	30	199
Wydatki	-2 072	-2 254
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 756	-745
Pożyczki udzielone	-316	-1 509
Inne	0	0
Razem	-1 836	-1 809
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	1 379	5 363
Kredyty	1 379	5 360
Odsetki otrzymane		3
Wydatki	-142	-189
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-92	-142
Odsetki zapłacone	-50	-47
Razem	1 237	5 174
Zmiana stanu środków pieniężnych	-881	-949
Środki pieniężne na początek okresu	910	1 223
Środki pieniężne na koniec okresu	29	274

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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”) i zawiera tylko istotne zdaniem zarządu ujawnienia wynikające z obowiązujących regulacji.

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 2018 roku oraz nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2019 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.

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, które zostały opublikowane, lecz nie weszły 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 2019.

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 (TYS. ZŁ)	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Sprzedaż w kraju	59 536	50 880
Sprzedaż za granicę	496	325
<u>Razem</u>	<u>60 032</u>	<u>51 205</u>

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (TYS. ZŁ)	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży usług	14 660	12 841
Przychody ze sprzedaży towarów	45 372	38 364
<u>Razem</u>	<u>60 032</u>	<u>51 205</u>

8.2 Segmenty sprawozdawcze

Działalność ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na dwa 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.

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 30.06.2019	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody razem segmentu	49 716	10 317	60 033
Wynik segmentu	3 667	-723	2 944
Koszty nieprzypisane	-	-	-3 753
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-809
Przychody finansowe netto	-	-	-52
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-861
Podatek dochodowy	-	-	22
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-839
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	68 808	14 279	83 087
Aktywa nieprzypisane	-	-	26 953
Aktywa ogółem	-	-	110 040
Pasywa segmentu	40 644	8 434	49 078
Pasywa nieprzypisane	-	-	60 962
Pasywa ogółem	-	-	110 040
DANE SEGMENTOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2018	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody razem segmentu	41 579	9 626	51 205
Wynik segmentu	5 073	-2 075	2 998
Koszty nieprzypisane	-	-	-3 325
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-327
Przychody finansowe netto	-	-	-1 317
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-1 644
Podatek dochodowy	-	-	317
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-1 327
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	67 383	15 599	82 982
Aktywa nieprzypisane	-	-	34 312
Aktywa ogółem	-	-	117 294
Pasywa segmentu	33 558	7 769	41 327
Pasywa nieprzypisane	-	-	75 967
Pasywa ogółem	-	-	117 294

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



8.3 Koszty według rodzaju

KOSZTY RODZAJOWE (TYS. ZŁ)	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Zużycie materiałów i energii	8 195	7 457
Usługi obce	7 298	7 134
Podatki i opłaty	498	529
Wynagrodzenia	7 108	6 419
Świadczenia na rzecz pracowników	1 401	1 351
Amortyzacja	947	935
Pozostałe koszty rodzajowe	849	725
Wartość sprzedanych towarów	34 205	27 147
<u>Razem</u>	<u>60 501</u>	<u>51 697</u>
Zmiana stanu zapasów	-	-
koszty sprzedaży	11 655	10 660
Koszty ogólnego zarządu	3 699	3 836
Koszt własny sprzedaży	45 147	37 202

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (TYS. ZŁ)	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	113	94
Pozostałe	109	124
<u>Razem</u>	<u>222</u>	<u>218</u>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (TYS. ZŁ)	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Koszty napraw ubezpieczonego mienia		39
Aktualizacja wartości należności	508	-
Pozostałe	54	13
<u>Razem</u>	<u>562</u>	<u>52</u>



8.5 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE (TYS. ZŁ)			
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Odsetki od lokat bankowych		1	
odsetki od udzielonych pożyczek	87	71	
Pozostałe – w tym różnice kursowe	227	94	
<u>Razem</u>	<u>314</u>	<u>166</u>	

KOSZTY FINANSOWE (TYS. ZŁ)			
	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018	
Odsetki	185	47	
Pozostałe – w tym różnice kursowe	181	1 435	
<u>Razem</u>	<u>366</u>	<u>1 482</u>	

8.6 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzano 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%
<u>RAZEM</u>	<u>7 320 000</u>	<u>732 000,00</u>	<u>100,0%</u>

**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

UDZIELONE POŻYCZKI FIRMOM POWIĄZANYM

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Udzielone pożyczki długoterminowe	3 197	2 932	4 164
Odsetki od udzielonych pożyczek	472	389	813
Razem	3 669	3 322	4 977
<i>w tym: pożyczki udzielone firmie</i>			
T- matic Systems			669
Docusoft	1 286	1 204	1 115
Durau/Llmt	1 532	1 288	2 064
ASI	850	830	1 129

W związku z trwającym procesem połączenia Arcus S.A. ze spółką zależną T-Matic Systems Sp. z o.o. (patrz raport bieżący z planem połączenia 3/2019 i 5/2019 oraz 6/2019 i 7/2019) wszystkie aktywa i zobowiązania dotyczące T-Matic Systems, w tym wartość pożyczki dla T-Matic w kwocie 532 tys. zł , zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

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) na dzień 30 czerwca 2018 roku prezentowane były 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 doszło do wcześniejszego wykupu części obligacji (rozliczonego 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 stosowano ostrożnościowe podejście w efekcie nie ujmując ich w sprawozdaniu. W związku z trwającym procesem połączenia Arcus S.A. ze spółką T-Matic wartość obligacji została odniesiona na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec 2018 roku, na kapitał z aktualizacji wyceny.

8.10 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 30 czerwca 2019 roku wyniosły 19 285 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 995 tys. zł oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 12 308 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 19 797 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 501 tys. zł. oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 13 457 tys. zł.

8.11 Kredyty i pożyczki

Spółka Arcus posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł dostępnym do końca września 2019 roku z wykorzystaniem na dzień bilansowy w kwocie 5 494 tys. zł. Po dniu bilansowym Spółka podpisała aneks przedłużający dostępność kredytu na kolejny rok oraz nową umowę na kredyt rewolwingowy z limitem w wysokości 4 000 tys. 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 czerwca 2019 roku Spółka posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

Spółka udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i niepowiązanym na kwotę 316 tys. zł oraz otrzymała spłaty wcześniej udzielonych pożyczek w wysokości 30 tys. zł.

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.

8.12 Zobowiązania z tytułu leasingu

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Płatne w terminie do 1 roku	491	632	1 541
Płatne w okresie 1-5 lat	995	501	485
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	1 486	1 133	2 026

8.13 Zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (TYS. ZŁ)

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	19 395	20 032	21 515
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500	7 500	7 500
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy*	11 220	11 765	13 434
gwarancje bankowe	675	717	581

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP (na dzień bilansowy i na koniec 2018 roku)

8.14 Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)

	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmiot powiązany				
IH2019				
T-Matic Systems	50		737	
DocuSoft	3	41	59	3
Durau	4	3	3	
ASI	228	263	73	153
Geotik	118	2	39	3
Zeccer	19	4	12	1
Michał Czeredys			203	
Kancelaria Radcy Prawnego M.Z.Czeredys			4	
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems			9 385	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			532	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 286	
Pożyczka udzielona Durau			1 532	
Pożyczka udzielona ASI			844	
IH2018				
T-Matic Systems	93	17	659	
DocuSoft		44	55	
Durau	7	17	4	
ASI	328	1 107	76	
Geotik	130	9	149	
Michał Czeredys			203	
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems			8 901	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			669	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 115	
Pożyczka udzielona Durau			2 064	
Pożyczka udzielona ASI			1 129	

8.15 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2018 rok Spółka opisała szczegółowo przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A., którym Arcus SA oraz spółka zależna T-matic Systems SA, dochodzą od Energa, zapłaty kwoty 4,7 mln zł z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi.



Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Arcus S.A. dnia 27 września 2019 roku.

Warszawa, 27 września 2019 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

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



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS
W I PÓŁROCZU 2019 ROKU**

1 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS W I PÓŁROCZU 2019 ROKU

1.1 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową ARCUS tworzyły:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., w której ARCUS S.A. posiada 53% udziałów,
- Spółka zależna T-matic Systems S.A., gdzie ARCUS S.A. posiada 100 % akcji,
- Spółka zależna Geotik Sp. z o.o., gdzie ARCUS S.A. posiada 66,7 % akcji,
- Spółka zależna Docusoft Sp. z o.o., gdzie ARCUS S.A. posiada 86,96% udziałów,
- Spółka zależna Durau Sp. z o.o. (84,1 %) oraz zależna od niej LMT Sp. z o.o. powołana w 2016 roku,
- Zeccer Sp. z o.o. – udziały w wysokości 15%

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 systemów zarządzania dokumentem, w tym m.in. urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions oraz oprogramowania firm trzecich oraz produkowanego we własnym zakresie, systemów zarządzania korespondencją masową 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 0000659463. Przedmiotem działalności Geotik 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 wpisujące się w ogólnoświatowy trend *sharing economy* (*ekonomia współdzielenia*). Usługi te polegają m.in. na umożliwieniu klientom indywidualnym odpłatnego wydrukowania oraz kopiowania dokumentów w miejscach publicznych.

2 Zmiany w strukturze Grupy i jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy, ani w strukturze jednostki dominującej. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostało zarejestrowane połączenie spółki dominującej z jednostką zależną T-Matic Systems S.A. (patrz raport bieżący z planem połączenia 3/2019 i 5/2019 oraz 6/2019 i 7/2019).

3 Wcześniejsze prognozy

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. na rok 2019.

4 Kapitał akcyjny i akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

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.

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			

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

5 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku, ani na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, za wyjątkiem akcji kontrolowanych poprzez spółkę MMR Invest SA.

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

W sprawozdaniu rocznym za 2018 rok Emitent opisał przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A

W dniu 11 kwietnia 2019 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A., którym Arcus SA oraz spółka zależna T-matic Systems SA, dochodzą od Energa, zapłaty kwoty 4,7 mln zł z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi.

7 Poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje

Spółki z Grupy nie udzielały w I połowie 2019 roku poręczeń kredytów, pożyczek bądź gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu, przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

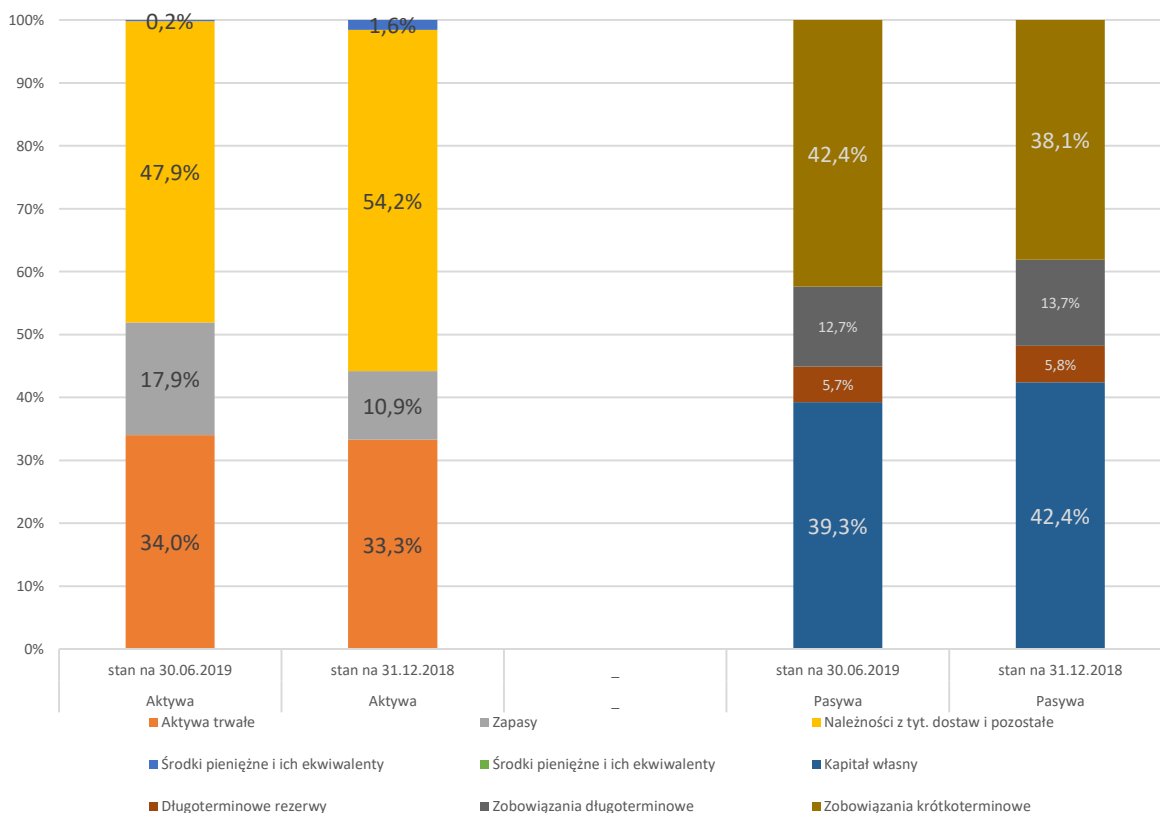
8 Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Suma bilansowa grupy kapitałowej Arcus S.A. na koniec 30 czerwca 2019 roku wynosiła 106 546 tys. zł i była wyższa od wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku o 2 983 tys. zł (2,9%). Największą pozycję bilansu stanowiły aktywa obrotowe o wartości 66 057 tys. zł (62,0 % udziału w łącznej sumie aktywów).

Wartość aktywów trwałych wzrosła w stosunku do końca 2018 roku o 2 459 tys. zł i dotyczy należności z tytułu dzierżaw w związku ze wzrostem wartości urządzeń oddanych do użytkowania długoterminowego.

Głównym składnikiem aktywów obrotowych Grupy były należności krótkoterminowe wynoszące 44 067 tys. zł oraz zapasy o wartości 21 310 tys. zł. Wartość zapasów uległa zwiększeniu w stosunku do końca 2018 roku w związku z koniecznością zatowarowania dla potrzeb realizacji kontraktów, w tym w związku ze wzrostem w zakresie obrotu materiałami eksploatacyjnymi.

Finansowanie działalności grupy kapitałowej Arcus w I połowie 2019 roku opierało się nadal o kapitały własne oraz kapitały obce w postaci kredytów bankowych i kredytu kupieckiego. Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał własny wynosił 41 826 tys. zł, wobec 43 898 tys. zł na koniec 2018 roku (-4,7%). Wartość zobowiązań w stosunku do stanu na ostatni dzień 2018 roku zwiększyła się o 5 067 tys. zł do kwoty 58 690 tys. zł.





Poniższa tabela przedstawia wybrane półroczne dane z sytuacji finansowej Grupy na koniec okresu sprawozdawczego oraz okresu porównywalnego.

WYBRANE POZYCJE BILANSU				
	stan na 30.06.2019	Udział % IH2019	stan na 31.12.2018	Udział % 2018 rok
Aktywa trwałe	40 489	38,0%	38 030	36,7%
Aktywa obrotowe	66 057	62,0%	65 533	63,3%
Zapasy	21 310	20,0%	12 497	12,1%
Należności z tyt. dostaw i pozostałe (długo i krótkoterminowe)	57 081	53,6%	61 983	59,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201	0,2%	1 802	1,7%
Aktywa razem	106 546		103 563	
Kapitał własny	41 826	39,3%	43 898	42,4%
Długoterminowe rezerwy	6 030	5,7%	6 042	5,8%
Zobowiązania	58 690	55,1%	53 623	51,8%
- długoterminowe	13 513	12,7%	14 169	13,7%
- krótkoterminowe	45 177	42,4%	39 454	38,1%
* z tyt. dostaw i pozostałe	38 275	35,9%	33 725	32,6%
Pasywa razem	106 546		103 563	

8.1 Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 214 osób, natomiast na koniec okresu porównywalnego było wyższe i wynosiło 227 osób.

9 Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze w niniejszym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

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

- intensyfikacja pozyskiwania i realizacji projektów z obszaru outsourcingu wydruku i dzierżawy sprzętu na podstawie umów długoterminowych, z wykorzystaniem urządzeń Kyocera oraz Pitney Bowes w segmencie B2B,
- realizacja działań ograniczających podaż nielegalnych tonerów na rynku EU i przywrócenie możliwości handlowych w zakresie sprzedaży tonerów,
- realizowanie strategii rozwoju uwzględniającej zwiększenie zakresu działań Grupy Kapitałowej w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości,
- 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,
- pozyskiwanie kontraktów z jednostkami budżetowymi (procedury przetargowe).

11 Czynniki ryzyka i zagrożeń

Działalność Grupy ARCUS podlega wielu czynnikom zarówno zewnętrznym jak i wewnętrznym, które mogą w sposób znaczący wpłynąć na sytuację finansową i majątkową. Wśród istotnych czynników ryzyka działalności wymienić należy:

- ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną wynikające z faktu, iż popyt na produkty oferowane przez Grupę jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego, które wpływa na skłonność do dokonywania przez klientów inwestycji,
- brak efektów realizacji działań ograniczających podaż nielegalnych materiałów eksploatacyjnych na terenie EU i ograniczenia możliwości handlowych w tym obszarze,
- ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych technologii, a tym samym relatywnie krótki cykl życia rozwiązań informatycznych i związanej z tym konieczności stałego śledzenia zachodzących zmian technologicznych, dostosowywania portfela produktów do oczekiwań rynku,
- ryzyko związane z realizacją bądź przesunięciem w czasie istotnych zleceń wynikających z trybu przetargów publicznych,
- ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu oraz zarządzanie strumieniem korespondencji i możliwością pojawienia się podmiotów konkurencyjnych,

- ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców wynikające z faktu, iż część rozwiązań systemowych oferowanych przez Grupę bazuje na platformach technologicznych dostarczanych przez podmioty zewnętrzne, a tym samym realizowana przez Grupę sprzedaż towarów pochodzących od dostawców zewnętrznych stanowi główny trzon jej przychodów,
- ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców wynikające z faktu, iż Grupa realizuje sprzedaż oferowanych przez siebie rozwiązań do relatywnie wąskiej grupy odbiorców, których działalność związana jest z przetwarzaniem istotnej ilości dokumentów lub korespondencji,
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników, w przypadku Grupy, której istotną wartością jest kapitał intelektualny kadry zarządzającej i pracowników, utrata kluczowych pracowników może negatywnie wpłynąć na efektywność działalności,
- ryzyko kursowe, związane z niestabilnością na światowych rynkach finansowych, powodujące, że Grupa, jako importer ze strefy EURO i USD, narażona jest na potencjalnie wyższe od planowanych koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego) lub niższe przychody denominowane w walutach obcych (w przypadku umocnienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegocjacji w zakresie cenowym,
- ryzyko utraty/zmniejszenia poziomu finansowania zewnętrznego oraz ryzyko zwiększenia kosztów obsługi finansowania.

Sposoby zarządzania ryzykiem, w tym finansowym, stosowane przez Spółki tworzące Grupę Kapitałową ARCUS, są spójne z zasadami określonymi w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

12 Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności i realizacji inwestycji, tak by było możliwe generowanie pożądanego zwrotu dla akcjonariuszy. Na bieżąco monitorowany jest poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu, pożyczek i leasingu finansowego do wartości EBITDA.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM			
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 122	4 937	7 164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 788	47 894	45 145
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201	1 802	1 066
Zadłużenie netto	57 709	51 029	51 243
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 177	36 907	40 980
Kapitał i zadłużenie netto	92 886	87 936	92 223

13 Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki ARCUS S.A., niniejszym oświadcza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej ARCUS, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- Firma Doradca Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212, dokonująca przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej ARCUS i półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ARCUS S.A. za I półrocze 2019 roku została wybrana zgodnie z przepisami prawa.
- Spółka Doradca Auditors Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie z działalności dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania jednostkowego.

Niniejsze półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arcus zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 27 września 2019 roku.

Niniejsze sprawozdanie publikowane jest wraz ze skróconym skonsolidowanym i jednostkowym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 września 2019 roku.

Warszawa, 27 września 2019 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu