



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU**



Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 21 lutego 2014 r.

*JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 26 LAT***Spis treści**

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2013	6
III. INFORMACJE PODSTAWOWE	13
Jednostka dominująca.....	13
Grupa Kapitałowa.....	14
Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	17
Inne informacje, które zdaniem emitenta 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	19
Zatrudnienie	20
Zdarzenia po dniu bilansowym	21
Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	21
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	22
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	23
Oświadczenie o zgodności	23
Podstawa konsolidacji	25
Zmiany zasad rachunkowości.....	25
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	26
Przychody ze sprzedaży.....	26
Koszty działalności operacyjnej.....	26
Pozostałe koszty operacyjne.....	27
Sezonowość lub cykliczność działań.....	27
Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży	27
Zysk przypadający na jedną akcję	29
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	29

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	30
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda.....	31
Aktywa trwałe	31
Zapasy.....	32
Należności.....	32
Środki pieniężne.....	32
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33
Kapitał podstawowy.....	33
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	34
Kredyty i pożyczki.....	35
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	36
Umowy leasingowe.....	36
Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
Zmiany w strukturze Grupy.....	38
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	38
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	38
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	38
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	38
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2013.....	40

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		Rok 2013 Nie badany	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2013 Nie badany	Rok 2012	Rok 2011
I	Przychody ze sprzedaży	299 238	184 816	160 382	71 061	44 282	38 739
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 993	-1 791	-7 632	711	-429	-1 843
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 132	-226	-8 055	744	-54	-1 946
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	2 201	-397	-7 295	523	-95	-1 762
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 366	1 685	-6 206	562	404	-1 499
VI	EBITDA	5 228	370	-5 480	1 242	89	-1 324
VII	Całkowite dochody ogółem	2 478	-566	-7 861	588	-136	-1 899
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 643	1 516	-6 772	628	363	-1 636
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	172	14 047	-36 370	41	3 366	-8 785
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 612	-3 339	-4 761	-1 333	-800	-1 150
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	61	-6 937	10 488	14	-1 662	2 533
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 379	3 771	-30 643	-1 277	904	-7 402
		w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na:	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.13	31.12.12	31.12.11
XIII	Aktywa razem	114 910	97 787	135 739	27 708	23 919	30 732
XIV	Zobowiązania długoterminowe	5 045	6 870	8 817	1 216	1 680	1 996
XV	Zobowiązania krótkoterminowe	49 539	32 230	67 577	11 945	7 884	15 300
XVI	Kapitał własny	60 252	58 687	59 345	14 528	14 355	13 436
XVII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 630	61 367	59 943	14 861	15 011	13 572
XVIII	Kapitał zakładowy	740	740	740	178	181	168
XIX	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XX	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,32	0,23	-0,84	0,08	0,05	-0,20
XXI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,32	0,23	-0,84	0,08	0,05	-0,20
XXII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR na akcję)	8,33	8,30	8,11	2,01	2,03	1,84

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:
 - kurs NBP 4,1472 zł z dnia 31.12.2013,
 - kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
 - kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy 2013, 2012 i 2011 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2013 wynosi 4,2110 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
 - kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 zł,

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2013

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres					
	Rok 2013 Nie badany	Rok 2012	Rok 2011	01.10- 31.12.2013	01.10- 31.12.2012	01.10- 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	299 238	184 816	160 382	89 623	74 840	79 438
Koszt własny sprzedaży	-260 423	-154 961	-133 243	-72 121	-65 096	-63 964
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	38 815	29 855	27 139	17 502	9 744	15 474
Pozostałe przychody operacyjne	512	946	583	-399	322	724
Koszty sprzedaży	-29 591	-23 907	-23 993	-9 252	-9 667	-8 560
Koszty ogólnego zarządu	-6 447	-7 280	-7 339	-2 271	-1 739	-2 319
Pozostałe koszty operacyjne	-296	-1 405	-4 022	283	-58	-1 946
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 993	-1 791	-7 632	5 863	-1 282	3 373
Przychody finansowe	1 460	2 213	715	245	194	152
Koszty finansowe	-1 321	-648	-1 138	-235	-196	-1 071
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 132	-226	-8 055	5 873	-1 284	2 454
Podatek dochodowy:						
Podatek bieżący	-931	-171	760	-1 093	372	-1 998
Podatek odroczony	-399	-380	70	-386	-358	0
Podatek odroczone	-532	209	690	-707	730	-1 998
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 201	-397	-7 295	4 780	-912	456
Zysk (strata) netto	2 201	-397	-7 295	4 780	-912	456
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 366	1 685	-6 206	4 883	-45	564
Akcjonariuszom niekontrolującym	-165	-2 082	-1 089	-103	-867	-108
EBITDA	5 228	370	-5 480	6 499	-799	4 035
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>						
Zwykły	0,32	0,23	-0,84	0,66	-0,01	0,08
Rozwodniony	0,32	0,23	-0,84	0,66	-0,01	0,08

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Rok 2013 Nie badany	Rok 2012	Rok 2011	01.10- 31.12.2013	01.10- 31.12.2012	01.10- 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto	2 201	-397	-7 295	4 780	-912	456
Składniki innych całkowitych dochodów						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	342	-209	-699	27	-52	-189
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	-65	40	133	-5	10	36
Suma składników innych całkowitych dochodów	277	-169	-566	22	-42	-153
Całkowity dochód za okres	2 478	-566	-7 861	4 802	-954	303
Całkowity dochód za okres przypadający na						
akcjonariuszy jednostki dominującej	2 643	1 516	-6 772	4 905	-87	411
akcjonariuszy nie kontrolujących	-165	-2 082	-1 089	-103	-867	-108

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	4 770	4 704	4 561
Wartości firmy z konsolidacji	4 401	4 381	4 381
Rzeczowe aktywa trwałe	3 715	2 755	3 133
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 515	1 647	1 855
Należności długoterminowe	8 061	8 366	10 275
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	3 847	4 270	3 443
	26 309	26 123	27 648
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	14 608	16 281	35 523
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64 105	40 116	61 072
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Środki pieniężne	9 888	15 267	11 496
	88 601	71 664	108 091
AKTYWA RAZEM	114 910	97 787	135 739

Pasywa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał akcyjny	740	740	740
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-458	-735	-566
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143
Akcje własne	-273	-92	0
Zyski zatrzymane	23 847	23 680	21 995
	61 630	61 367	59 943
Udziały jednostek niekontrolujących	-1 378	-2 680	-598
Kapitał własny ogółem	60 252	58 687	59 345
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na podatek odroczony	2 451	2 277	1 719
Rezerwy na zobowiązania	849	231	538
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 745	4 362	6 560
	5 045	6 870	8 817
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 476	4 000	9 707
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 771	25 892	55 004
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	338	224	70
Rezerwy na zobowiązania	954	2 114	2 796
	49 539	32 230	67 577
Pozostałe pasywa	74	0	0
PASYWA RAZEM	114 910	97 787	135 739

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	38 514	23 680	-735	-92	61 367	-2 680	58 687
Zysk netto	0	2 366	0		2 366	-165	2 201
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej (korekta konsolidacyjna)		-1 467			-1 467	1 467	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	0	0	277		277	0	277
Przeznaczenie części zysku roku 2012 na wypłatę dywidendy		-732			-732		-732
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-181	-181		-181
Stan na 31 grudnia 2013 roku (nie badano)	38 514	23 847	-458	-273	61 630	-1 378	60 252

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2012 roku	38 514	21 995	-566		59 943	-598	59 345
Zysk netto	0	1 675	0		1 675	-2 081	-406
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	0	0	-169		-169	0	-169
Nabycie akcji własnych celem umorzenia				-92	-92		-92
Stan na 31 grudnia 2012 roku (badano)	38 514	23 670	-735	-92	61 357	-2 679	58 678

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku						
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem		
Stan na 1 stycznia 2011 roku	38 514	28 201	-224	66 491	92	66 583
Nabycie udziałów					99	99
Podwyższenie kapitału					300	300
Zysk netto	0	-6 206	0	-6 206	-1 089	-7 295
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	0	0	-342	-342	0	-342
Stan na 31 grudnia 2011 roku	38 514	21 995	-566	59 943	-598	59 345

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011
Dane w tys. zł			
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 132	-226	-8 054
Korekty o pozycje	-2 960	14 273	-28 316
Amortyzacja	2 235	2 161	2 152
Odsetki otrzymane	321	-272	-381
Dywidendy otrzymane	-69	-107	-52
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-87	-62	-33
Zmiana stanu zapasów	1 672	19 242	-6 315
Zmiana stanu należności	-20 841	9 401	-41 726
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	13 600	-14 534	18 874
Zmiana stanu innych aktywów	5	-1 429	-495
Podatek dochodowy zapłacony	-285	-226	-266
Inne	489	99	-74
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	172	14 047	-36 370
Działalność inwestycyjna			
Wpływy	216	180	184
Zbycie wartości niematerialnych i aktywów trwałych	138	73	132
Dywidendy otrzymane	69	107	52
Odsetki	9		
Wydatki	-5 828	-3 519	-4 945
Wydatki na zakup niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-5 808	-3 519	-4 945
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-20	0	0
Inne wydatki	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 612	-3 339	-4 761
Działalność finansowa			
Wpływy	7 047	4 478	10 650
Emisja akcji	0	0	300
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 476	4 000	9 707
odsetki	571	478	643
Płatność należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Wydatki	-6 986	-11 415	-162
Nabycie udziałów	0	0	-10
Splata kredytów i pożyczek	-4 865	-11 207	-2
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-116	-11	-99
Dywidendy wypłacone	-732	0	0
Odsetki zapłacone	-1 092	-105	-51
Nabycie akcji własnych	-181	-92	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	61	-6 937	10 488
Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 379	3 771	-30 643
Środki pieniężne na początek okresu	15 267	11 496	42 139
Środki pieniężne na koniec okresu	9 888	15 267	11 496

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

Firma:	ARCUS S.A.
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 536 09 00
Fax:	+ 48 22 831 70 43
Poczta elektroniczna:	arcus@arcus.pl
Strona internetowa:	www.arcus.pl

Jednostka dominująca ARCUS S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”) prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki jej czas trwania jest nieograniczony. Jednostka jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o., która działała od roku 1987.

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Kolejowa 5/7 w Warszawie, Spółka posiada oddziały w Gdańsku, Bydgoszczy, Łodzi, Poznaniu, Wrocławiu i Katowicach. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje jednostki dominującej ARCUS S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. Wszystkie akcje ARCUS S.A. są notowane na rynku podstawowym GPW S.A.

ARCUS S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Podstawowa działalność ARCUS S.A. opiera się na następujących obszarach działalności:

- systemach zarządzania dokumentem i systemach zarządzania korespondencją;
- dostarczaniu rozwiązań i usług z zakresu telematki (monitoring floty),
- smart grid (telemetrii) - wdrażaniu inteligentnych sieci energetycznych i systemów pomiarowych,
- integracji rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Pelc – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa

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

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems SA (dalej również: „T-matic”)
- spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o. (dalej również: „DocuSoft”),
- spółka zależna Durau Sp. z o.o. – spółka w organizacji (dalej „Durau”).

Grupa Kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55% udziałów dających 55% głosów na Zgromadzeniu Wspólników T-matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. ARCUS SA nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 złotych. ARCUS SA poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów w wysokości 57.684,36 zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. wyniósł 3.598.327,36 zł. We wrześniu 2011 r. udziałowcy T-matic podjęli uchwałę o podniesieniu kapitału spółki do 717 tys. zł. o kwotę 667 tys. zł poprzez emisję 13.340 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł, które zostały opłacone gotówką. ARCUS SA objęła 7.337 udziałów za cenę łączną 366.850 zł.

W styczniu 2013 r. spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. W kwietniu 2013 r. Arcus SA objęła za gotówkę 220 tys. akcji za łączną cenę 1.980.000 zł uzyskując 61% głosów i 65,6% udziału w kapitale.

Firma:	T-matic Systems SA
Siedziba i adres:	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+48 22 886 00 50
Fax:	+48 22 886 63 24
Poczta elektroniczna:	biuro@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	65,6%
Udział w głosach	61%

Spółka T-matic Systems SA (wcześniej jako spółka z o.o.) została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS. W styczniu 2013 r. została przekształcona w spółkę akcyjną i została wpisana do KRS pod numerem KRS 0000444112 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS.

Przedmiotem działalności T-matic Systems SA jest, zgodnie z umową tej spółki:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.

T-matic dostarcza rozwiązania telematyczne i telemetryczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła, umożliwiające budowę inteligentnych sieci.

W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa ARCUS uległa rozszerzeniu w wyniku nabycia w dniu 23 maja 2011 przez Emitenta 86,96% udziałów w spółce DocuSoft Sp. z o.o.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

Firma:	DocuSoft Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Warszawska 153, 43 – 300 Bielsko-Biała
Telefon:	33 810 57 75; 33 810 57 77
Fax:	33 812 25 18; 33 819 52 25
Poczta elektroniczna:	biuro@docusoft.pl
Strona internetowa:	www.docusoft.pl
Udział w kapitale:	86,96 %
Udział w głosach	90,1%

Przedmiotem działalności DocuSoft Sp. z o.o. jest, zgodnie z umową tej spółki:

- produkcja oprogramowania do zarządzania dokumentami i obiegiem informacji,
- analiza wymagań klientów pod kątem systemów obiegu informacji,
- wdrażanie autorskiego oprogramowania,
- implementacja procesów realizowanych u klienta w oparciu o wytwarzane oprogramowanie,
- szkolenia z zakresu obsługi i administracji wdrażanego oprogramowania.

W listopadzie 2013 r. T-matic Systems SA utworzyła i nabyła 100% nowych udziałów w spółce Durau Sp. z o.o., która do stycznia 2014 r. znajdowała się w organizacji.

Dane teleadresowe Durau Sp. z o.o.

Firma:	Durau Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Św. Mikołaja 8-11, Wrocław
Telefon:	
Fax:	
Poczta elektroniczna:	biuro@durau.pl
Strona internetowa:	www.durau.pl
Udział w kapitale:	100%
Udział w głosach	100%

Przedmiotem działalności Durau Sp. z o.o. jest pośrednictwo w obrocie nośnikami energii i dostawie mediów, usługi handlowe, rozwój sieci sprzedaży, a ponadto zgodnie z umową spółki:

- sprzedaż sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- działalność w zakresie telekomunikacji,
- działalność w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, inżynierii, informatyki,
- badania i analizy techniczne.

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

W IV kwartale 2013 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 89.623 tys. zł i były o 20% wyższe w stosunku do analogicznego okresu w 2012 roku. Narastająco za cztery kwartały skonsolidowane przychody wyniosły 299.238 tys. zł i były o 62% wyższe niż w tym samym okresie roku 2012. W ujęciu jednostkowym przychody IV kwartału wyniosły 86.135 tys. zł i były o 19% wyższe niż rok wcześniej. Narastająco osiągnęły wartość 291.594 tys. zł, co oznacza wzrost o 62%. Zysk brutto ze sprzedaży był sumarycznie wyższy o 30% w stosunku do roku 2012, nastąpił jednak spadek średniej marżowości z 16% w roku 2012 do 13% w roku bieżącym. Wpływ na to miało zwiększenie liczby kontraktów masowych o niższej marży.

Na skonsolidowaną sprzedaż w okresie czterech kwartałów 2013 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 206.515 tys. zł (wzrost o 45%),
- segment pozostałych usług – przychody 11.068 tys. zł (spadek o 17%),
- segment telematyki – przychody 3.815 tys. zł (spadek o 12%),
- segment telemetrii (smart grid) – przychody 77.840 tys. zł (wzrost o 223%).

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły w IV kwartale 2013 roku 35.822 tys. zł (wzrost o 13%). W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa wypracowała 5.863 tys. zł zysku operacyjnego, wobec straty 1.282 tys. zł w IV kwartale 2012.. Narastająco było to odpowiednio 2.993 tys. zł zysku operacyjnego wobec straty 1.791 tys. zł w roku poprzednim. Sama spółka ARCUS S.A. odnotowała w IV kwartale zysk operacyjny w kwocie 5.760 tys. zł, wobec 929 tys. zł zysku rok wcześniej. Narastająco jednostkowy zysk operacyjny osiągnął wartość 3.176 tys. zł w wobec zysku 3.253 tys. zł rok wcześniej.

Jeżeli chodzi o wyniki poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej to w okresie czterech kwartałów 2013 roku wypracowały one wynik operacyjny:

- segment IT: zysk 7.008 tys. zł,
- segment telematyki: strata 3.971 tys. zł,
- segment telemetrii (smart grid): zysk 3.716 tys. zł,
- segment pozostałych usług: strata 1.921 tys. zł,

Segment działalności podstawowej w obszarze IT zanotował spadek wyniku w stosunku do analogicznego okresu w roku 2012, segment pozostałych usług zanotował w tym okresie wynik ujemny. Jest to w dużej mierze spowodowane trudną sytuacją rynkową, szczególnie niskim wzrostem PKB w I i II kwartale 2013, co przełożyło się na niższy popyt oraz wzrost napięć konkurencyjnych skutkujących erozją marż.

Działalność usługowa, w tym serwis, jest istotnym elementem strategii rozwojowej ARCUS SA, tak więc obecnie realizowane są inwestycje, które w niedługim czasie powinny przynieść wymierne korzyści. ARCUS intensywnie inwestuje w zasoby ludzkie uznając, że w nowoczesnym modelu działalności gospodarczej jest to jedna z najlepszych metod zapewnienia długoterminowego wzrostu.

Segment telematyki zanotował wynik ujemny, co jest spowodowane negatywnymi zmianami na rynku. Główna grupa docelowa to firmy transportowe i budowlane, które od 2 lat przeżywają głęboki kryzys. Część z firm upadło (m. in. Poldim SA, jeden z większych klientów Grupy Arcus), co spowodowało konieczność utworzenia odpisów na należności. Pozostałe, które utrzymują jeszcze zdolność operacyjną, redukują intensywnie koszty funkcjonowania ograniczając usługi firm zewnętrznych. W sytuacji takiej pojawia się nadwyżka podaży usług nad popytem, co skutkuje wojną cenową wśród dostawców usług telematycznych i erozją marż. Sytuacja ta ulegnie zmianie wraz z powrotem wzrostu gospodarczego.

Segment telemetrii (smart grid) odnotował wynik dodatni, ale jest on poniżej oczekiwań zarządu.

Po uwzględnieniu wpływu rezerw na należności, zapasy, wynagrodzenia i na odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa w IV kwartale 2013 roku zanotowała 4.883 tys. zł zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej wobec 45 tys. zł straty w analogicznym okresie rok wcześniej. Narastająco było to odpowiednio – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 2.366 tys. zł za okres 1-4Q2013 i zysk 1.685 tys. zł w analogicznym okresie roku 2012.

Jednostkowo Arcus S.A. w IV kwartale osiągnęła 4.568 tys. zł zysku netto (951 tys. zł zysku rok wcześniej), a narastająco zysk 2.487 tys. zł wobec 4.011 tys. zł za cztery kwartały 2012 roku.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników IV kwartału 2013 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	Zmiana %	01.10- 31.12.2013	01.10- 31.12.2012	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	299 238	184 816	62%	89 623	74 840	20%
Koszt własny sprzedaży	-260 423	-154 961	68%	-72 121	-65 096	11%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	38 815	29 855	30%	17 502	9 744	80%
Pozostałe przychody operacyjne	512	946	-46%	-399	322	
Koszty sprzedaży	-29 591	-23 907	24%	-9 252	-9 667	-4%
Koszty ogólnego zarządu	-6 447	-7 280	-11%	-2 271	-1 739	31%
Pozostałe koszty operacyjne	-296	-1 405	-79%	283	58	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 993	-1 791		5 863	-1 282	
Przychody finansowe	1 460	2 213	-34%	245	194	26%
Koszty finansowe	-1 321	-648	104%	-235	-196	20%
Zysk (strata) netto	2 201	-397		4 780	-912	
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 366	1 685	40%	4 883	-45	
Akcjonariuszom niekontrolującym	-165	-2 082		-103	-867	
EBITDA	5 228	370	1313%	6 499	-799	

Inne informacje, które zdaniem emitenta 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

W IV kwartale 2013 roku głównym składnikiem majątku Grupy Kapitałowej były aktywa obrotowe, które stanowiły 77% sumy bilansowej (73% rok wcześniej). Kapitał pracujący utrzymywał się na poziomie 39 mln zł. Wartość aktywów obrotowych wyniosła 88,6 mln zł wobec 71,6 mln zł rok wcześniej. Największą pozycję stanowiły należności 64,1 mln zł (wzrost o 60% r/r), następnie zapasy 14,6 mln zł (spadek o 10% r/r) i gotówka 9,9 mln zł (spadek o 35% r/r).

ARCUS sukcesywnie dąży do obniżenia poziomu zapasów i zwiększenia ich rotacji.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kapitał własny, który stanowił 52% sumy bilansowej (na koniec 2012 było to 60%).

Zatrudnienie

Poniższa tabela przedstawia zmiany w strukturze zatrudnionych w ARCUS S.A.:

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31.12.2012	51	4	67	2	5	18	147
31.12.2013	53	4	70	2	6	21	156
Zmiana	2	0	3	0	1	3	9
Zmiana %	4%	0	4%	0	20%	17%	6%

W IV kwartale 2013 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zatrudnienie w ARCUS S.A. uległo zwiększeniu ze 147 do 156 osób (wzrost o 6%). Największy wzrost zanotowano w dziale handlowym (wzrost o 3 osoby).

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-matic na koniec IV kwartału 2013 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31.12.2012	9	1	6	2,5	2	4	24,5
31.12.2013	12	0	8	6	2	5	33
Zmiana	3	-1	2	3,5	0	1	8,5
Zmiana %	33%		33%	140%		25%	35%

W T-matic w IV kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zwiększeniu uległo zatrudnienie w działach handlowym i operacyjno-technicznych.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – Docusoft na koniec IV kwartału 2013 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Pracownicy serwisu	Informatycy	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31.12.2012	0		3		2	3	8
31.12.2013	1		6		1	2	10
Zmiana	1		3		-1	-1	2
Zmiana %	100%		100%		-50%	-33%	25%

W Docusoft w IV kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej, zwiększeniu uległo zatrudnienie w dziale informatycznym.

Pozostałe zdarzenia

Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, jak również oceny możliwości realizacji zobowiązań przedstawione zostały w Rozdziale III raportu.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem publikacji raportu okresowego nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy.

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

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

- wahania na rynku walutowym, szczególnie EUR/PLN, co w przypadku działalności importowej ze strefy EURO może negatywnie wpływać na wyższe od planowanych, koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegotjacji w zakresie cenowym,
- zmiana sytuacji gospodarczej w Polsce, co może wpłynąć na popyt na produkty i usługi oferowane przez Grupę, który jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego,
- terminowa realizacja wygranych przetargów i postępowań konkursowych,
- ostateczne rozstrzygnięcie ogłoszonych przetargów i zawarcie stosownych umów, których wartość może w sposób znaczący wpłynąć na wygenerowane w kolejnym kwartale przychody oraz osiągnięte wyniki,
- zwiększenie skali działalności Spółki w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej np. usługi telematyczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów) oraz usługi dzierżawy i leasingu sprzętu do druku oraz zarządzania korespondencją,
- wzrost cen paliw, co przekłada się na wzrost kosztów transportu, kosztów operacyjnych (eksploatacja floty pojazdów wykorzystywanych przez działy serwisu Grupy Kapitałowej) oraz spadek popytu na usługi monitorowania floty (przedsiębiorstwa transportowe, w obliczu wzrostu cen paliw mogą dążyć do ograniczania kosztów funkcjonowania w obszarze kupowanych usług),
- zmiany stóp procentowych mogące wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytów bankowych.
- Spółka wraz ze swoim podmiotem zależnym T-matic Systems SA otrzymała od Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy zawiadomienie o wszczęciu postępowania pojednawczego i zawiadomienia do próby ugodowej przez Energa-Operator SA., która

domaga się zapłaty kwoty łącznej 21.513.481,31 zł obejmującej roszczenia wynikające z kar umownych dotyczących umów o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej objętej umowami: ZP/62/AZU/2011 z dn. 09.09.2011, ZP/63/AZU/2011 z dn. 26.08.2011, ZP/64/AZU/2011 z dn. 26.08.2011 i ZP/66/AZU/2011 z dn. 25.10.2011. Spółka prowadzi dialog z partnerem Energa-Operator SA w celu ustalenia zasadności kar, na wniosek stron Sąd wyznaczył termin rozprawy na 5 marca 2014. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 36/2013 i 37/2013.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 i 2011. ARCUS S.A. tworzy Grupę Kapitałową („GK”) od dnia 29.07.2008. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, wykazane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2013 oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które mogą mieć wpływ na ewidencję zdarzeń gospodarczych Emitenta. Dotychczas nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- b) MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

- c) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- d) MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- e) MSSF 12 *Ujawnienia udziału w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- f) Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- g) Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- h) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- i) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- j) Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- k) Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- l) KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Podstawa konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31.12.2013 i porównawczo na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011. Zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętej przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Na dzień sporządzenia raportu ARCUS SA posiadała trzy spółki zależne:

- T-matic Systems SA (spółka nabyta 29 lipca 2008 roku) oraz
- DocuSoft Sp. z o.o. (nabyta w z dniem 23 maja 2011 roku),
- Durau Sp. z o.o. (utworzona 25 listopada 2013 roku).

Wyniki finansowe jednostki nabywanej lub sprzedawanej w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu ich nabycia lub sprzedaży.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

Wszystkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Ze względu na nieistotność danych nie konsolidowano na 31.12.2013 spółki Durau, a jedynie wykazano w bilansie T-matic Systems SA w wartości ceny nabycia udziałów tj. 20 tys. zł.

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Przychody ze sprzedaży

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

	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	14 322	20 555	22 366
Przychody ze sprzedaży towarów	284 916	164 261	138 016
Przychody ze sprzedaży materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży	299 238	184 816	160 382
w tym			
dla jednostek powiązanych	854	5	600

	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Sprzedaż w kraju	241 276	155 765	160 087
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	57 962	29 051	295
Razem przychody ze sprzedaży	299 238	184 816	160 382

Koszty działalności operacyjnej

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Zużycie materiałów i energii	6 456	7 469	7 486
Usługi obce	16 844	16 067	15 961
Podatki i opłaty	980	904	958
Wynagrodzenia	16 348	15 650	15 666
Świadczenia na rzecz pracowników	3 841	3 453	2 152
Amortyzacja	2 235	2 161	2 152
Pozostałe koszty rodzajowe	1 259	1 639	1 175
Wartość sprzedanych towarów	248 348	138 578	118 381
Razem koszty działalności	296 311	185 921	164 414
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-150	-227	-161
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
koszty sprzedaży	29 591	23 907	23 993
Koszty ogólnego zarządu	6 447	7 280	7 339
Koszt własny sprzedaży	260 423	154 961	133 243

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	30	10
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	0	24
Likwidacja środków trwałych	0	28	0
Przekazane darowizny	0	26	66
Aktualizacja wartości akt niefinansowych	73	465	3 641
Straty w majątku	0	0	21
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	79	3	67
Koszty rozwiązania umów	0	419	0
Pozostałe	144	434	193
Razem	296	1 405	4 022

W 2013 roku utworzono 73 tys. zł odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

Sezonowość lub cykliczność działań

Działalność ARCUS S.A. nie podlega istotnej sezonowości, przychody Spółki generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży Spółki, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Spółki. ARCUS S.A. dąży sukcesywnie do zawierania kontraktów długoterminowych, które zmniejszają wpływ na wynik kontraktów incydentalnych – osiąga to m. in. poprzez dzierżawę urządzeń do klientów oraz rozwój usług serwisowych, integracyjnych i telematycznych. Oczekuje się, że obszary te będą stale zwiększać swój udział w dochodach i EBITDA Spółki.

Działalność spółki zależnej – T-Matic Systems SA nie podlega istotnej sezonowości. Przychody Spółki generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży Spółki, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat.

Działalność spółki zależnej – DocuSoft Sp. z o.o. charakteryzuje się sezonowym zróżnicowaniem sprzedaży. Znaczącą większość sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. Ze względu na obecny niewielki udział tej spółki w przychodach Grupy, nie ma to znaczącego wpływu na wynik finansowy Grupy.

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematiki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment smart grid (telemetrii) obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,

- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),

Okres od 01.01 do 31.12.2013

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment teletetryczny	Segment usług	Razem
Przychody	206 515	3 815	77 840	11 068	299 238
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	206 515	3 815	77 840	11 068	299 238
Przychody razem segmentu	206 515	3 815	77 840	11 068	299 238
Wynik segmentu	7 008	-3 971	3 716	-1 921	4 832
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-1 839
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	2 993
Przychody finansowe netto	-	-		-	139
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	3 132
Podatek dochodowy	-	-		-	-931
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	2 201
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	65 738	1 210	24 786	3 525	95 259
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	19 651
Aktywa ogółem	65 738	1 210	24 786	3 525	114 910
Pasywa segmentu	31 326	576	11 811	1 680	45 393
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	69 517
Pasywa ogółem	31 326	576	11 811	1 680	114 910

Okres od 01.01 do 31.12.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment teletetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	142 850	4 491	24 105	13 370	184 816
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	142 850	4 350	24 105	13 370	184 675
Przychody razem segmentu	142 850	4 350	24 105	13 370	184 675
Wynik segmentu	12 635	-771	581	-1 204	11 237
Koszty nieprzypisane	-	0		0	-13 028
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-1 791
Przychody finansowe netto	-	-		-	1 565
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-226
Podatek dochodowy	-	-		-	-171
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-397
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	55 502	1 442	9 370	5 766	72 080
Aktywa nieprzypisane	-	-		0	25 707
Aktywa ogółem	55 502	1 442	9 370	5 766	97 787
Pasywa segmentu	25 100	652	4 238	2 607	32 597
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	65 190
Pasywa ogółem	25 100	652	4 238	2 607	97 787

Okres od 01.01 do 31.12.2011

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętr.	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Przychody razem segmentu	130 591	5 673	12 975	11 143	160 382
Wynik segmentu	7 150	332	-1 656	-2 787	3 039
Koszty nieprzypisane	-	-	-	0	-10 671
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-7 632
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-423
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-8 055
Podatek dochodowy	-	-	-	-	760
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-7 295
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	88 978	3 216	7 504	7 318	107 016
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	0	28 723
Aktywa ogółem	88 978	3 216	7 504	7 318	135 739
Pasywa segmentu	53 621	1 938	4 522	4 377	64 458
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	71 281
Pasywa ogółem	18 264	-	1 745	499	135 739

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	2 366	1 685	-6 206
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,32	0,23	-0,84

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W IV kwartale 2013 roku nie odnotowano pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	4 270	3 443	1 986
Rozwiązanie	-4 270	-3 443	-1 986
Utworzenie	3 847	4 270	3 443
Stan na koniec okresu	3 847	4 270	3 443

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	2 277	1 719	1 059
Rozwiązanie	-2 277	-1 719	-1 059
Utworzenie	2 451	2 277	1 719
Stan na koniec okresu	2 451	2 277	1 719

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Bilans otwarcia	2 345	3 334	2 729
Utworzenie rezerwy	1 380	2 450	783
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	865	1 926	508
Rezerwa na odprawy emerytalne	385	348	275
Inne	130	176	0
Wykorzystanie rezerw	879	2 125	160
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	2 100	160
Rezerwa na odprawy emerytalne	229	25	0
Rozwiązanie rezerw	1 043	1 314	18
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 007	1 084	18
Rezerwa na odprawy emerytalne	36	230	0
Bilans zamknięcia	1 803	2 345	3 334

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 031	1 693	2 568
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	772	652	766
Inne	0	0	0
Razem	1 803	2 345	3 334
w tym część:			
Część długoterminowa	849	231	538
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	231	28	5
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	618	203	533
Część krótkoterminowa	954	2 114	2 796
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	800	1 665	2 563
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	154	449	239
Inne	0	0	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem ARCUS S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 0,10 zł na akcję z podziału zysku za rok 2012, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2013 z dn. 21.06.2013.

Aktywa trwałe

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe	3 684	2 755	3 133
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	402	0	0
Maszyny i urządzenia	1 123	767	895
Środki transportu	940	741	826
Pozostałe	1 219	1 247	1 412
Środki trwałe w budowie	31	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	3 715	2 755	3 133

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2013:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		767	741	1 247	2 755
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2013	0	2 343	1 249	3 447	7 039
Zwiększenia-nabycie	409	1 565	503	2 698	5 175
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	905	381	2 196	3 482
Stan na 31.12.2013	409	3 003	1 371	3 949	8 732
Umorzenie					
Stan na 01.01.2013	0	1 576	508	2 200	4 284
Zwiększenia-amortyzacja	7	502	248	604	1 361
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	198	325	74	597
Stan na 31.12.2013	7	1 880	431	2 730	5 048
Netto na dzień 31.12.2013	402	1 123	940	1 219	3 684

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2012:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		895	826	1 412	3 133
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Zwiększenia-nabycie		897	158	2 020	3 075
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	788	52	2 039	2 879
Stan na 31.12.2012	0	2 343	1 249	3 447	7 039
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	0	1 339	317	2 054	3 710
Zwiększenia-amortyzacja	0	650	195	730	1 575
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	413	4	584	1 001
Stan na 31.12.2012	0	1 576	508	2 200	4 284
Netto na dzień 31.12.2012	0	767	741	1 247	2 755

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2011:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto		276	473	870	1 619
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2011	0	1 397	1 078	2 400	4 875
Zwiększenia-nabycie		1 005	653	1 212	2 870
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	168	588	146	902
Stan na 31.12.2011	0	2 234	1 143	3 466	6 843
Umorzenie					
Stan na 01.01.2011	0	1 121	605	1 530	3 256
Zwiększenia-amortyzacja	0	385	133	657	1 175
Zmniejszenia-sprzedaż i likwidacja	0	167	421	133	721
Stan na 31.12.2011	0	1 339	317	2 054	3 710
Netto na dzień 31.12.2011	0	895	826	1 412	3 133

Środki trwale wykazywane pozabilansowo:

Środki trwale wykazywane pozabilansowo	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
na podstawie umowy leasingu	3 554	3 655	3 043
na podstawie umowy najmu	44	0	15
Razem	3 598	3 655	3 058

Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Towary w magazynie	14 579	16 280	22 586
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	29	1	12 937
Razem	14 608	16 281	35 523

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Zapasy brutto	14 971	16 606	39 181
Odpis aktualizujący wartość magazynów	- 363	- 325	- 3 658
Razem zapasy netto	14 608	16 281	35 523

Należności

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	64 483	40 446	61 275
Odpis aktualizujący wartość należności	- 378	- 330	- 203
Razem	64 105	40 116	61 072

Środki pieniężne

Na koniec IV kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała 9.888 tys. zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	11	12	39
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 085	333	807
Lokaty krótkoterminowe	8 792	14 922	10 650
Razem	9 888	15 267	11 496

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Akcje jednostek notowanych	1 515	1 647	1 855
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	0

W 2006 roku ARCUS S.A. nabyła 70.000 akcji Południowego Koncernu Energetycznego. Cena nabycia wyniosła 2.523 tys. zł. W dniu 31.03.2010 akcje Południowego Koncernu Energetycznego zostały zamienione na 3.120.730 akcji spółki TAURON Polska Energia. Wartość nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł. Od końca czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON Polska Energia są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych. Kurs akcji TAURON PE wyniósł 5,05 zł przy założeniu scalania akcji w stosunku 9:1.

Grupa posiada 346748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON). Kurs akcji TAURON w dniu 31.12.2013 wyniósł 4,37 zł.

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 739.515,70 zł. i dzieli się na 7.395.157 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (akcje serii A, B i C), o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

dających prawo do 7.395.157 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariuszami jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest SA (1)	4 800 000	480 000,00	64,91%
Arcus SA	75.157	7 515,70	1,02%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,07%
RAZEM	7 395 157	739 515,70	100,00%

(1) Marek Czeredys i Michał Czeredys za pośrednictwem Spółki MMR Invest SA posiadają 4.800.000 akcji spółki Arcus S.A., co stanowi 64,91 % udziału w kapitale zakładowym i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Arcus S.A.

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego zaszły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 30.12.2013 wpłynęło do Spółki pismo od Amplico TFI S.A. z informacją o zmianie stanu posiadania akcji Spółki Arcus S.A. na rachunkach papierów wartościowych zarządzanych przez AMPLICO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie. Jak informowało Amplico TFI S.A. do dnia 19 grudnia 2013 roku, czyli do dnia sprzedaży części akcji Fundusze oraz zleceniodawcy Towarzystwa Amplico TFI S.A. posiadali 396 926 akcji Spółki co stanowiło 5,37 % kapitału zakładowego Spółki i 5,37 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Po transakcji posiadali 356 120 akcji Spółki co stanowiło 4,82 % kapitału zakładowego Spółki i 4,82 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki, tym samym udział Amplico TFI S.A. nie przekraczał 5% udziału w kapitale zakładowym Arcus SA. Spółka informowała o zmianie akcjonariatu raportem bieżącym nr 38/2013.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczął się we wrześniu br. - na 31.12.2013, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiadała 75.157 akcji własnych. Stanowią one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 12 o umorzeniu dotychczas skupionych akcji, w dniu 28.10.2013 został złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (Sąd Gospodarczy, XII Wydział KRS), wniosek o umorzenie 75.157 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć groszy) każda, nabytych dotychczas przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych (raport bieżący nr 34/2013 z 29.10.2013).

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku:

Akcjonariusz	Stan na dzień 31.12.2013 roku i dzień publikacji raportu za IV kw. 2013 r.	
	Liczba akcji = Liczba głosów / Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (= udział w ogólnej liczbie głosów)
Grażyna Syrczyńska – Prokurent	2 901 / 290,1	0,04%

W okresie pomiędzy dniem przekazania poprzedniego raportu okresowego, a dniem przekazania niniejszego raportu okresowego, wg najlepszej wiedzy Spółki, nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do nich wśród osób zarządzających i nadzorujących.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu, z wyjątkiem opisanej powyżej kontroli poprzez spółkę MMR Invest SA.

Kredyty i pożyczki

W IV kwartale 2013 roku w Grupie nie udzielono żadnych poręczeń kredytu lub pożyczek bądź gwarancji, z wyjątkiem standardowych gwarancji ubezpieczeniowych wadium i należytego wykonania umowy. Spółka na dzień 31 grudnia 2013 r. roku posiadała umowę o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym w wysokości 7,5 mln zł zawartą z bankiem PeKaO S.A. z dnia 10 lipca 1998 r. i przedłużaną aneksami na kolejne okresy obowiązywania. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Jednocześnie Arcus posiada na 31.12.2013 r. zawarte w lutym i kwietniu 2012 linie kredytowe w Kredyt Bank BZ WBK i BRE Bank na kwoty 24 i 25 mln zł.

Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w IV kwartale 2013 roku umów kredytów i pożyczek.

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki od podmiotów powiązanych	0	0	0
Kredyty krótkoterminowe	6 476	4 000	9 707
Razem	6 476	4 000	9 707

Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Na rzecz pozostałych jednostek:	86 192	66 802	66 972
1) zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	58 677	39 155	38 452
a) Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	7 500	4 000	4 000
b) Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	22 303	6 511	5 653
c) Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	80	0	1 000
d) Zobowiązania wekslowe z tytułu akredytywy importowej	18 662	18 512	17 667
e) Zobowiązania wobec leasingodawców	10 132	10 132	10 132
2) Przewłaszczenie magazynów	7 000	7 000	16 000
3) Cesja należności	10 000	10 000	10 000
4) Zastaw na akcjach TAURON z tytułu akredytywy importowej	1 515	1 647	2 520

Na pozycję „Zobowiązania wekslowe” składają się głównie zabezpieczenia akredytywy importowej oraz udzielonych na rzecz ARCUS S.A. gwarancji ubezpieczeniowych dobrego wykonania umów lub wpłaty wadium. Wartość warunkowych zobowiązań wekslowych związanych z gwarancjami ubezpieczeniowymi wyniosła na dzień 31 grudnia 2013 roku 22.383 tys. zł.

Umowy leasingowe

ARCUS S.A. posiada 30 umowy leasingu na łączną kwotę 8,4 mln zł zawartych z czterema firmami leasingowymi. Umowy te dotyczą sprzętu, który jest następnie dzierżawiony klientom ARCUS SA na zasadach umów długoterminowych i dotyczą one m. in. kopertownic i urządzeń biurowych. Standardowo zabezpieczane są poprzez cesje z kontraktów dzierżawy oraz weksle własne in blanco z deklaracją wekslową, sporadycznie dodatkowo kaucją.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System SA i Docusoft Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązanymi w 2013 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO Sp. z o.o.
- Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski i Wspólnicy – wspólnik kancelarii zasiada w Radzie Nadzorczej Arcus SA,
- JK System Jacek Kaźmierczak - działalność gospodarcza Jacka Kaźmierczaka, członek zarządu T-matic Systems SA
- ADD Polska Sp. z o.o. sp-ka komandytowa – komandytariusz spółki pośrednio kontroluje pakiet większościowy akcji Arcus SA.
- ADD Polska Sp. z o.o. - udziałowiec spółki pośrednio kontroluje pakiet większościowy akcji Arcus SA.

- Bluetech SCG – spółka byłych wspólników T-matic Systems Sp. z o.o.,
- Działalność gospodarcza Sebastian Kręć – członek władz T-matic Systems SA,
- Udziałowiec SPA-Invest Sp. z o.o. jest członkiem Rady Nadzorczej Arcus SA,

W okresie czterech kwartałów 2013 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązanymi transakcji, na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Rok 2013					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		7		0	0
JK System		0	22	0	0
ZDIZ Mełno		0	23	0	0
SPA-Invest Sp. z o.o.		0	3	0	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	4	0	10
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		831	1 422		
ADD Polska Sp. z o.o.			24		
T-matic Systems SA		16		19	
DocuSoft Sp. z o.o.			16		19
Sebastian Kręć			282		
Razem		854	1 796	19	29
Rok 2012					
Kancelaria Wierzbowski i Wspólnicy		3	3	0	0
JK System		0	93	0	14
ZDIZ Mełno		0	43	0	0
eSaldo J.M. Zalewska		0	57	0	0
BLUTECH S.C. G. Szyszka, A. Zalewski, G. Ziętek		0	134	0	10
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa		3	23 131	5	168
Razem		6	23 461	5	196
Rok 2 011					
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Kom.		585	6 671	720	2 872
OBP Incentive			182		
ZDIZ Mełno			41		4
Prof. M. Wierzbowski		15	47	1	
Razem		600	6 941	721	2 876

Zmiany w strukturze Grupy

W IV kwartale 2013 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej – w listopadzie powołano podmiot zależny od T-matic Systems SA, tj. spółkę Durau Sp. o.o. Jej kapitał założycielski wynosił 20 tys. zł, składał się z 400 udziałów należących w całości do T-matic Systems SA. W styczniu 2014 kapitał podniesiono do 100 tys. zł. i został on objęty przez T-matic. Spółka ma za zadanie rozbudować struktury sprzedażowe związane z nośnikami energii i pośrednictwem w zawieraniu umów o dostawę mediów.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. za rok 2013.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczął się we wrześniu br. - na 31.12.2013, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiadała 75.157 akcji własnych. Stanowią one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę nr 12 o umorzeniu dotychczas skupionych akcji, w dniu 28.10.2013 został złożony w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy (Sąd Gospodarczy, XII Wydział KRS), wniosek o umorzenie 75.157 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć groszy) każda, nabytych dotychczas przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych (raport bieżący nr 34/2013 z 29.10.2013).

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

W IV kwartale 2013 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki z wyjątkiem sporu z partnerem Energa-Operator SA opisanym w pkt. III na str. 21.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 21 lutego 2014 roku. Wraz z niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, publikowane jest skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 21 lutego 2014 roku.

Sporządzono Warszawa, 21 luty 2014 r.

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główna Księgowa

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2013

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za IV kwartał 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		2013 Nie badano	2012 badano	2011 badano	2013 Nie badano	2012 badano	2011 badano
I	Przychody ze sprzedaży	291 594	180 408	153 235	69 246	43 226	37 012
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 176	3 253	-5 422	754	779	-1 310
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 565	5 286	-5 338	847	1 267	-1 289
IV	Zysk (strata) netto	2 487	4 011	-5 067	591	961	-1 224
	EBITDA	4 897	4 842	-3 807	1 163	1 160	-919
V	Całkowite dochody ogółem	2 210	3 842	-5 633	525	921	-1 361
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	850	9 758	-35 742	202	2 338	-8 633
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 758	198	-4 500	-1 367	47	-1 087
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-335	-4 753	7 930	-80	-1 139	1 915
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 243	5 203	-32 312	-1 245	1 247	-7 805
X	Zysk (strata) netto na akcję	0,34	0,54	-0,69	0,08	0,13	-0,17
	Stan na:	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.13	31.12.12	31.12.11
XI	Aktywa razem	119 719	100 245	132 196	28 867	24 521	29 930
XII	Zobowiązania długoterminowe	4 276	4 883	5 814	1 031	1 194	1 316
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	48 303	30 073	64 843	11 647	7 356	14 681
XIV	Kapitał własny	67 140	65 289	61 539	16 189	15 970	13 933
XV	Kapitał zakładowy	740	740	740	178	181	168
XVI	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157	7 395 157
XVII	Wartość księgowa na akcję	9,08	8,83	8,32	2,19	2,16	1,88

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,1472 zł z dnia 31.12.2013,
- kurs NBP 4,0882 zł z dnia 31.12.2012,
- kurs NBP 4,4168 zł z dnia 31.12.2011,

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 2013, 2012 i 2011 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:

- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2013 wynosi 4,2110 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2012 wynosi 4,1736 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2011 wynosi 4,1401 zł,

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres					
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.10.- 31.12.2013	01.10.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011
	tys. zł Nie badano	tys. zł	tys. zł	tys. zł Nie badano	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	291 594	180 408	153 235	86 135	72 316	75 504
Koszt własny sprzedaży	-259 070	-150 510	-127 233	-70 887	-61 489	-61 043
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32 524	29 898	26 002	15 248	10 827	14 461
Pozostałe przychody operacyjne	380	755	215	-446	245	560
Koszty sprzedaży	-24 528	-21 344	-22 329	-7 568	-9 048	-8 437
Koszty ogólnego zarządu	-4 993	-5 638	-5 435	-1 786	-1 251	-1 608
Pozostałe koszty operacyjne	-207	-418	-3 875	312	156	-1 806
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 176	3 253	-5 422	5 760	929	3 170
Przychody finansowe	1 407	2 202	1 047	331	192	-132
Koszty finansowe	-1 018	-169	-963	-272	27	-639
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 565	5 286	-5 338	5 819	1 148	2 399
Podatek dochodowy:	-1 078	-1 275	271	-1 251	-197	-2 082
część bieżąca	-386	-380	-70	-373	-358	-70
część odroczone	-692	-895	341	-878	161	-2 012
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 487	4 011	-5 067	4 568	951	317
Zysk (strata) netto	2 487	4 011	-5 067	4 568	951	317
Zysk (strata) na jedną akcję						
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły i rozwodniony	0,34	0,54	-0,69	0,62	0,13	0,04

	2013	2012	2011	01.10.- 31.12.2013	01.10.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011
	tys. zł Nie badano	tys. zł badano	tys. zł badano	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	2 487	4 011	-5 067	4 568	951	317
Inne całkowite dochody:						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-342	-209	-699	-27	-52	-189
Podatek odroczone od innych całkowitych dochodów	65	40	133	5	10	36
Inne całkowite dochody netto	-277	-169	-566	-22	-42	-153
Całkowity dochód za okres	2 210	3 842	-5 633	4 546	909	164
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykły i rozwodniony	0,30	0,52	-0,76	0,61	0,12	0,02

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ARCUS S.A. w tys. zł

Aktywa	Stan na 31.12.2013 nie badano	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 162	2 642	2 951
Wartości niematerialne	1 841	2 132	1 949
Udziały w jednostkach podporządkowanych	7 955	5 975	5 975
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 515	1 647	1 855
Należności długoterminowe	8 062	8 366	10 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 274	1 602	2 391
Razem	23 809	22 364	25 389
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	13 265	14 898	34 241
Inwestycje krótkoterminowe	2 566	1 695	5 702
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 956	46 922	57 701
Środki pieniężne	9 123	14 366	9 163
Razem	95 910	77 881	106 807
AKTYWA RAZEM	119 719	100 245	132 196

Pasywa	Stan na 31.12.2013 nie badano	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	740	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nom.	38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-458	-735	-566
Akcje własne	-273	-92	0
Zyski zatrzymane	29 107	27 343	23 341
	67 140	65 289	61 539
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczony	1 890	1 473	1 427
Rezerwy na zobowiązania	844	228	412
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 542	3 182	3 975
	4 276	4 883	5 814
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 853	24 088	52 306
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	338	224	70
Rezerwy na zobowiązania	636	1 761	2 760
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	6 476	4 000	9 707
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	48 303	30 073	64 843
PASYWA RAZEM	119 719	100 245	132 196

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych			29 140			
Strata 2011 wg. uchwały WZA			-1 788			
Zysk netto			2 487			2 487
Cześć zysku 2012 przekazana na dywidendę			-732			-732
Akcje kupione w celu umorzenia					-181	-181
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				227		227
Stan na 31 grudnia 2013 (nie badano)	740	38 024	29 107	-458	-273	67 140

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	0	61 539
Zysk netto	0	0	4 011	0		4 011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy				-169		-169
Nabycie akcji własnych					-92	-92
Stan na 31 grudnia 2012	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	740	38 024	28 408	-224	66 948
Zysk netto	0	0	-5 067	0	-5 067
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-342	-342
Stan na 31 grudnia 2011	740	38 024	23 341	-566	61 539

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.01- 31.12.2012	Za okres 01.01- 31.12.2011
Dane w tys. zł			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 565	5 286	-5 338
Korekty o pozycje	-2 715	4 472	-30 404
Amortyzacja	1 721	1 589	1 260
Odsetki	100	-405	-964
Dywidendy otrzymane	-69	-107	-52
Wynik na działalności inwestycyjnej	-17	-73	3
Zmiana stanu zapasów	1 632	19 343	-6 055
Zmiana stanu należności	20 895	14 452	-21 377
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	14 617	-30 196	-2 981
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	-286	-226	-266
Inne	482	95	28
Razem	850	9 758	-35 742
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	86	5 048	58
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	73	-3
Splata pożyczek przez podmioty powiązane	0	4 868	9
Dywidendy otrzymane	69	107	52
Wydatki	-5 844	-4 850	-4 558
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-5 844	-3 350	-4 458
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-1 000	-1 500	-100
Inne	0	0	0
Razem	-5 758	198	-4 500
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	7 100	5 085	10 350
Odsetki otrzymane	624	1 085	643
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 476	4 000	9 707
Wydatki	-7 435	-9 838	-2 420
Nabycie udziałów	0	0	-2 010
Wypłata dywidendy	-732	0	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-1 980	0	-367
Splata kredytów i pożyczek	-4 000	-9 707	0
Odsetki zapłacone	-542	-39	-43
Nabycie akcji własnych	-181	-92	0
	-335	-4 753	7 930
Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 243	5 203	-32 312
Środki pieniężne na początek okresu	14 366	9 163	41 475
Środki pieniężne na koniec okresu	9 123	14 366	9 163

Sporządzono Warszawa, 21 luty 2014 r.

.....

Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....

Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główna Księgowa