



ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

www.arcus.pl

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

**ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31
GRUDNIA 2014**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 28 LAT!

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	8
1.1	informacje podstawowe	8
1.2	oświadczenie zarządu	10
2.	Zasady rachunkowości	11
2.1	podstawa sporządzenia informacji finansowych	11
2.2	oświadczenie o zgodności	11
2.3	nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje komitetu ds. Interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.	11
2.4	Szacunki i osądy	13
2.5	opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	14
3.	Segmenty operacyjne	24
4.	Struktura przychodów	26
5.	Koszty według rodzajów	26
6.	Pozostałe przychody operacyjne	27
7.	Pozostałe koszty operacyjne	28
8.	Przychody finansowe	28
9.	Koszty finansowe	29
10.	Podatek dochodowy	29
11.	Zysk przypadający na jedną akcję	31
12.	Środki trwałe	31
13.	Wartości niematerialne	33
14.	Udziały w jednostkach zależnych	35
15.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
16.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	36
17.	Należności długoterminowe	36
18.	Zapasy	37
19.	Udzielone pożyczki firmie powiązanej	37
20.	Należności handlowe i pozostałe należności, należności z tytułu podatku dochodowego ..	38
21.	Środki pieniężne	38
22.	Kapitał własny	39
23.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40
24.	Zyski zatrzymane	40
25.	Rezerwy na zobowiązania	41
26.	Zobowiązania długoterminowe	41
27.	Zobowiązania krótkoterminowe	42
28.	Zobowiązania i należności w walutach obcych	42
29.	Zobowiązania warunkowe 31.12.2014	43
30.	Umowy leasingowe	43
31.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	44
32.	Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej	45
33.	Zatrudnienie	45
34.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi	46
35.	Pozycje pozabilansowe	47
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	47
37.	Zarządzanie ryzykiem	47
38.	Zarządzanie kapitałem	48
39.	Klasy instrumentów finansowych	49

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego ARCUS S.A.

Lp	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
		rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2013	rok zakończony 31.12.2012	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2013	rok zakończony 31.12.2012
I	Przychody ze sprzedaży	126 325	291 594	180 408	30 154	69 246	43 226
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 788	2 926	3 253	-1 620	695	779
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 116	3 316	5 286	-1 699	787	1 267
IV	Zysk (strata) netto	-3 958	2 298	4 011	-945	546	961
V	EBITDA	-4 639	4 647	4 842	-1 107	1 104	1 160
VI	Całkowite dochody ogółem	-3 767	2 021	3 842	-899	480	921
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 328	903	9 758	2 227	214	2 338
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 042	-5 758	198	-1 204	-1 367	47
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 504	-388	-4 753	-836	-92	-1 139
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	782	-5243	5 203	187	-1 245	1 247
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,54	0,31	0,54	-0,13	0,07	0,13
		w tys. zł			w tys. EUR		
		stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
XII	Aktywa razem	105 374	119 767	100 245	24 722	28 879	24 521
XIII	Zobowiązania długoterminowe	16 057	3 926	4 883	3 767	947	1 194
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	26 497	48 890	30 073	6 217	11 789	7 356
XV	Kapitał własny	62 819	66 951	65 289	14 738	16 144	15 970
XVI	Kapitał zakładowy	732	740	740	172	178	181
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 395 157	7 395 157	7 320 000	7 395 157	7 395 157
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,58	9,05	8,83	2,01	2,18	2,16

Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2014 - 4,2623 zł/EUR
31.12.2013 - 4,1472 zł/EUR, 31.12.2012 – 4,0882 zł/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku
za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 – 4,1893 zł/EUR
za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 – 4,2110 zł/EUR
za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 – 4,1736 zł/EUR

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

(w tysiącach złotych)

Aktywa	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	4 093	3 162	2 642
Wartości niematerialne	13	2 051	1 841	2 132
Udziały w jednostkach podporządkowanych	14	16 685	7 955	5 975
Udzielone pożyczki	19	0	1 013	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	1 751	1 515	1 647
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16	4 650		
Należności długoterminowe	17	9 988	8 062	8 366
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4 561	1 322	1 602
Razem		43 779	24 870	22 364
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	18	13 649	13 265	14 898
Udzielone pożyczki	19	4 050	1 553	1 695
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20,28	24 041	70 956	46 922
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16	9 950		
Środki pieniężne	21	9 905	9 123	14 366
Razem		61 595	94 897	77 881
AKTYWA RAZEM		105 374	119 767	100 245

Pasywa	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	22	732	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	38 024	38 024	38 024
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)	22	0	-273	-92
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		-267	-458	-735
Zyski zatrzymane	24	24 329	28 918	27 352
		62 818	66 951	65 289
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	10	2 826	1 890	1 473
Rezerwy na zobowiązania	25	429	494	228
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	26	6 673		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	6 130	1 542	3 182
Razem		16 058	3 926	4 883
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27,28	25 685	40 854	24 088
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	26	0	6 476	4 000
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	324	224
Rezerwy na zobowiązania	25	813	1 236	1 761
Razem		26 498	48 890	30 073
PASYWA RAZEM		105 374	119 767	100 245

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

(w tysiącach złotych)

Rachunek Zysków i Strat

Tytuł	Nota	Wykonanie za okres		
		01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	4	126 325	291 594	180 408
Koszt własny sprzedaży	5	-98 154	-259 076	-150 510
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		28 171	32 518	29 898
Pozostałe przychody operacyjne	6	4 392	380	755
Koszty sprzedaży	5	-28 336	-24 647	-21 344
Koszty ogólnego zarządu	5	-6 356	-5 118	-5 638
Pozostałe koszty operacyjne	7	-4 658	-207	-418
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-6 788	2 926	3 253
Przychody finansowe	8	465	1 408	2 202
Koszty finansowe	9	-792	-1 018	-169
Wynik na działalności finansowej		-328	390	2 033
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 116	3 316	5 286
Podatek dochodowy:	10	3 158	-1 018	-1 275
<i>Podatek dochodowy bieżący</i>		810	-386	-380
<i>Podatek dochodowy odroczony</i>		2 348	-632	-895
Zysk (strata) netto		-3 958	2 298	4 011
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły i rozwodniony	11	-0,54	0,31	0,54

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Zysk (strata) netto za okres		-3 958	2 298	4 011
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zaklasyfikowane do wyniku:</i>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	236	-342	-209
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów		- 45	65	40
Suma składników innych całkowitych dochodów		191	-277	-169
<i>Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zaklasyfikowane do wyniku:</i>				
		0	0	0
Całkowity dochód za okres		-3 767	2 021	3 842
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję zwykły i rozwodniony		-0,51	0,27	0,52

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014**

(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01.01- 31.12.2014	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.01- 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	-7 116	3 316	5 286
Korekty	16 444	-2 413	4 472
Amortyzacja	2 149	1 721	1 589
Odsetki	-196	100	-405
Dywidendy otrzymane	-66	-69	-107
Wynik na działalności inwestycyjnej	-28	-17	-73
Zmiana stanu zapasów	-421	1 632	19 343
Zmiana stanu należności	28 293	-20 895	14 452
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-10 068	14 867	-30 196
Podatek dochodowy zapłacony	485	-286	-226
Inne	-3 705	534	95
Razem	9 328	903	9 758
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	1 395	86	5 048
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	129	17	73
Splata pożyczek	1 200	0	4 868
Dywidendy otrzymane	66	69	107
Wydatki	-6 438	-5 844	-4 850
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 818	-4 844	-3 350
Pożyczki udzielone	-2 620	-1 000	-1 500
Inne			
Razem	-5 042	-5 758	198
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	357	7 047	5 085
Kredyty	198	6 476	4 000
Odsetki otrzymane	160	571	1 085
Wydatki	-3 861	-7 435	-9 838
Nabycie udziałów	-3 103	0	0
Wypłata dywidendy	-366	-732	0
Podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	-200	-1 980	0
Nabycie akcji własnych		-181	-92
Splaty kredytów i pożyczek		-4 000	-9 707
Odsetki zapłacone	-192	-542	-39
Razem	-3 504	-388	-4 753
Zmiana stanu środków pieniężnych	782	-5 243	5 203
Środki pieniężne na początek okresu	9 123	14 366	9 163
Środki pieniężne na koniec okresu	9 905	9 123	14 366
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951
W tym:						
Zyski zatrzymane z lat ub.			28 918			28 918
Zysk/strata netto			-3 958	0		-3 958
Część zysku 2013 roku przekazana na dywidendę			-366			-366
Akcje własne - umorzenie akcji i obniżenie kapitału podstawowego	-8		-265		273	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				191		191
Stan na 31 grudnia 2014	732	38 024	24 329	-267	0	62 818

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
W tym:						
Zyski zatrzymane z lat ub.			27 352			
Zysk netto			2 298	0		2 298
Część zysku 2012 roku przekazana na dywidendę			-732			-732
Akcje kupione celem umorzenia					-181	-181
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				277		277
Stan na 31 grudnia 2013	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	740	38 024	23 341	-566	0	61 539
W tym:						
Zyski zatrzymane z lat ub.			23 341			
Zysk netto			4 011	0		4 011
Akcje kupione celem umorzenia					-92	-92
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczony				-169		-169
Stan na 31 grudnia 2012	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289

1. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1.1 Informacje podstawowe

ARCUS SA działa już od 28 lat, 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.. ARCUS S.A. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 02.01.2007.

Siedziba Spółki 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.

Akcje ARCUS SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. W sierpniu 2008 roku przeprowadzona została nowa emisja akcji serii B w ilości 2.296.681 szt. W 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji serii C. Objęto 98.476 akcji serii C. W roku 2014 umorzono 75.157 akcji własnych, a pozostałe oznaczono jako serię D.

ARCUS SA 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.

(w tysiącach złotych)

Akcjonariuszami ARCUS SA, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, na dzień bilansowy byli:

Akcjonariusz	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	480 000,00	65,57%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,43%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	100,00%

Podmiotami kontrolującymi w MMR Invest S.A. są Marek Czeredys i Michał Czeredys.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą szczegółowością. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Podstawowa działalność ARCUS SA obejmuje następujące obszary:

- Sprzedaż, dzierżawa i serwisowanie urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions,
- systemy zarządzania dokumentem i korespondencją,
- integracja rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne),
- rozwiązania z zakresu telematyki (zintegrowane systemy do zarządzania i monitorowania floty) i telemetrii (smart grid i smart metering).

Na dzień 1 stycznia 2014 roku, podobnie jak 31 grudnia 2014 i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza Spółki składa się od 5 do 10 członków.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku, podobnie jak 31 grudnia 2014 i na dzień publikacji niniejszego raportu 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.

1.2 Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, z późniejszymi zmianami Zarząd ARCUS S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ARCUS S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie Zarządu ARCUS S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ARCUS S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd ARCUS S.A. niniejszym oświadcza, że firma Mazars Audyt Sp. z o.o. jest uprawniona do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania spełnili warunki wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 lipca 2014 roku (RB 21/2014) do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A.

Michał Czeredys
Prezes Zarządu

Marek Multan
Wiceprezes Zarządu

(w tysiącach złotych)

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2013 oraz rok zakończony 31 grudnia 2012. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. W przedstawionym okresie nie było zmian stosowanych zasad rachunkowości. Spółka nie posiada działalności zaniechanej.

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

Spółka jako podmiot dominujący grupy kapitałowej sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej Spółki wchodzi spółka zależna T-matic Systems SA, Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., Docusoft Sp. z o.o., Durau Sp. z o.o. i Arcus Kazachstan Sp. z o.o.

2.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 i od 01.01.2012 do 31.12.2012 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz obejmuje dane wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

W 2014 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12” Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” opublikowane w dniu 21 listopada 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później.

W ocenie Zarządu przyjęcie wyżej wymienionych standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie, następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard zajmuje się klasyfikacją i wyceną aktywów finansowych. W ramach standardu został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości a także jednolite zasady podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Wprowadzone zmiany mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

1 stycznia 2016 roku lub później. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard określa sposób i termin ujmowania przychodów oraz zakres wymaganych. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody,” MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz inne interpretacje związane z ujmowaniem przychodów;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany zawierają wskazania w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych przedsięwzięciach;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne”, opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

Spółka analizuje wpływ powyższych zmian na jej sprawozdanie finansowe.

2.4 Szacunki i osądy

Niektóre informacje podane w niniejszym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Zarządu Spółki. W związku z powyższym oczekiwane przepływy pieniężne zależą od realizacji zdarzeń przyszłych, które nie zawsze są pewne i pod kontrolą Zarządu Spółki.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Spółka dokonuje przeglądów aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości co najmniej raz w roku. Jednocześnie w przypadku pojawienia się przesłanek utraty wartości w ciągu roku obrotowego wykonywany jest test i odpisy aktualizujące wartość dokonywane są w momencie ich stwierdzenia.

Szacunki dotyczące utraty wartości w jednostkach podporządkowanych zostały oparte o pięcioletnie prognozy finansowe przyjęte przez Zarząd.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym niż wartość netto możliwa do uzyskania. W zależności od oceny przydatności zapasów oraz warunków rynkowych pod kątem ich sprzedaży, wartość tych aktywów dla Spółki może ulec zmianie.

(w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka dokonuje odpisów na należności przeterminowane lub których ściągальność jest zagrożona, w tym na roszczenia odszkodowawcze z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. W zależności od oceny ściągальności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

Rezerwy na zobowiązania

Spółka zawiązuje rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

W związku z roszczeniem Energa Operator S.A. opisanym w punkcie 29, Zarząd Arcus S.A. uważa na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej, że roszczenie jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzą rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z poniesionych strat podatkowych, utworzonych rezerw oraz należności i zobowiązań leasingowych. Szacunki dotyczące możliwości realizacji strat podatkowych zostały oparte o pięcioletnie prognozy zaakceptowane przez Zarząd.

2.5 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości**2.5.1 Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują aktywa firmy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, można je wiarygodnie wycenić i w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Wartości niematerialne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka umarza posiadane wartości niematerialne w okresach:

- nabyte oprogramowanie komputerowe – 5 lat,
- licencje i podobne wartości – 5 lat.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania wartości niematerialnych zaliczane są do kosztów w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

(w tysiącach złotych)

ARCUS S.A. nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych.

2.5.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentowana jest po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Spółka amortyzuje posiadane środki trwałe w ciągu następujących okresów:

Grupa 1	Budynki	10 lat
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	Od 6 do 10 lat
	Z wyjątkiem: zespoły komputerowe	3 lata
Grupa 6	Urządzenia techniczne	5 lat
Grupa 7	Środki transportowe	5 lat
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Od 5 do 7 lat

Koszty poniesione na remont, które nie powodują ulepszenia czy wydłużenia okresu użytkowania środka trwałego są kosztem w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku wymiany rzeczowych aktywów trwałych cenę ich nabycia ustala się w wartości godziwej, jeśli transakcja wymiany ma treść ekonomiczną.

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Metody amortyzacji i okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

ARCUS S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

W badanym okresie nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych środków trwałych.

W badanym okresie nie zaistniały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych środków trwałych.

(w tysiącach złotych)

2.5.3 Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Udzielone pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa nabyte w celu odsprzedaży i osiągnięcia ta drogą korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, jaką jednostka otrzymałaby za sprzedaż składnika aktywów lub zapłaciłaby za przekazane zobowiązania w rutynowej transakcji dokonanej między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

ARCUS S.A. nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Udzielone pożyczki i należności zaliczane są do aktywów obrotowych, gdy termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Udzielone pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

ARCUS S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej T-matic Systems SA, Docusoft Sp. z o.o. i Durau Sp. z o.o. Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które nie należą do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej, bez ujmowania kosztów nabycia, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Gdy posiadane aktywa finansowe nie są notowane na GPW i nie można określić ich wartości w inny sposób aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o

(w tysiącach złotych)

odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Zmniejszenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowane trwałą utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy, zwiększenie zaś w kapitale z aktualizacji wyceny.

Jednostki zależne.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, gdzie utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą i wartością użytkową.

Utrata wartości aktywów finansowych dotyczy udziałów w spółkach zależnych. W zależności od oceny perspektyw spółek zależnych, wartość tych aktywów dla Spółki może ulec zmianie. W ocenie Zarządu wg stanu na koniec 2014 r. nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości udziałów w spółkach zależnych, tj. Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., Docusoft Sp. z o.o., T-matic Systems SA, Durau Sp. z o.o. i Arcus Kazachstan Sp. z o.o. W czterech przypadkach dokonano corocznych wycen podmiotów i testów ich wartości godziwej, które nie wykazały konieczności przeszacowania wartości, oraz wykazały, że przyszłe przepływy pieniężne będą co najmniej równe wartości udziałów na dzień bilansowy. W przypadku Arcus Kazachstan Sp. z o.o. nie dokonywano testu na utratę wartości, gdyż spółka jest jeszcze w organizacji.

Pochodne instrumenty finansowe

Spośród pochodnych instrumentów finansowych ARCUS S.A. wykorzystywała w roku 2014 transakcje walutowe typu forward.

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

2.5.4 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały i towary.

Materiały i towary wycenia się początkowo w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według nabycia lub ceny możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym. Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

(w tysiącach złotych)

2.5.5 Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Pozycje analizowane są indywidualnie w celu stwierdzenia konieczności utworzenia odpisu.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

2.5.6. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

2.5.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na

(w tysiącach złotych)

dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, depozyty bankowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.5.8 Kapitał własny

2.5.8.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny Spółki to 7.320.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej.

2.5.8.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 ARCUS SA przeprowadziła emisję akcji serii B. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 17 zł. W wyniku emisji akcji objętych zostało 2.296.681 akcji. Wielkość kapitału zapasowego uzyskanego z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej to 38.024 tys. zł.

2.5.8.3. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zyski zatrzymane w Spółce decyzją akcjonariuszy oraz wynik danego okresu

2.5.9. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są wraz z należnymi odsetkami. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu amortyzowanego kosztu i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

2.5.10 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są początkowo w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości amortyzowanego kosztu, bądź jeżeli różnica nie jest istotna w wartości nominalnej z uwzględnieniem zasad opisanych powyżej.

(w tysiącach złotych)

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

2.5.11 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółkę na swoje wyroby nie przekracza na ogół 12 miesięcy. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wypływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i odpraw pośmiertnych szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

Zyski i straty aktuarialne nie zostały ujęte w kapitale z powodu ich nieistotności.

2.5.12 Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

(w tysiącach złotych)

kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień transakcji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

2.5.13 Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w momencie ich nabycia w wartości bieżącej opłat leasingowych.

Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi koszt finansowy.

Spółka jako leasingodawca

Aktywa przekazywane na podstawie umowy leasingu finansowego są wyksięgowywane ze środków trwałych Spółki. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy są prezentowane w bilansie w pozycji należności handlowe oraz należności długoterminowe. Otrzymywane płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi przychód wykazywany w grupie przychodów ze sprzedaży produktów towarów i materiałów.

2.5.14 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.

2.5.15 Rachunek zysków i strat

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

(w tysiącach złotych)

2.5.16 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości zapłat otrzymanych lub należnych za dostarczone towary lub wykonane usługi ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody pomniejszają udzielone rabaty, przychodem nie są podatki na rzecz osób trzecich.

Sprzedaż towarów rozpoznawana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług określone są po wykonaniu usługi oraz uwzględniają koszty związane z wykonaniem usługi.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne to m. in. zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze stratami w ubezpieczonym majątku, czy dotacje otrzymane w ramach realizacji programów unijnych, tj. na szkolenie pracowników i wdrożenie systemu informatycznego.

Pozostałe koszty operacyjne to m. in. straty ze sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny, aktualizacje wartości aktywów niefinansowych czy inne koszty związane ze stratami w majątku firmy.

2.5.17 Przychody finansowe i koszty finansowania zewnętrznego

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i pożyczek, dodatni wynik na różnicach kursowych itp.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania czyli odsetki od kredytów, odsetki płatne z tytułu zawartych umów leasingu finansowego, ujemny wynik na różnicach kursowych oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

2.5.18 Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego

(w tysiącach złotych)

zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansowa jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

(w tysiącach złotych)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność jednostki ARCUS S.A. 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 telematyki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telemetrii obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych),

Okres od 01.01 do 31.12.2014

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	114 359	267	850	10 849	126 325
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	114 359	267	850	10 849	126 325
Przychody razem segmentu	114 359	267	850	10 849	126 325
Wynik segmentu	24	-45	-646	-1 437	-2 104
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-4 684
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-6 788
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-328
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-7 116
Podatek dochodowy	-	-	-	-	3 158
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-3 958
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	65 607	153	488	6 224	72 472
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	32 902
Aktywa ogółem	-	-	-	-	105 374
Pasywa segmentu	38 524	90	286	3 655	42 555
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	62 819
Pasywa ogółem	-	-	-	-	105 374

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

Okres od 01.01 do 31.12.2013

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	206 210	857	72 975	11 552	291 594
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	206 210	857	72 975	11 552	291 594
Przychody razem segmentu	206 210	857	72 975	11 552	291 594
Wynik segmentu	6 028	-47	556	-4 898	1 639
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-1 287
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	2 926
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	390
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	3 316
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 018
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	2 298
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	66 913	2 033	24 351	3 989	97 286
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	22 481
Aktywa ogółem	-	-	-	-	119 767
Pasywa segmentu	30 177	917	10 982	1 799	43 875
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	75 892
Pasywa ogółem	-	-	-	-	119 767

Okres od 01.01 do 31.12.2012

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Przychody razem segmentu	142 960	192	24 105	13 151	180 408
Wynik segmentu	12 635	-1 128	581	-1 343	10 745
Koszty nieprzypisane	-	0	-	-	7 492
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	3 253
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	2 033
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	5 286
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 275
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	4 011
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	56 866	79	9 588	5 232	71 765
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	28 480
Aktywa ogółem	-	-	-	-	100 245
Pasywa segmentu	22 879	34	4 106	2 240	29 259
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	70 986
Pasywa ogółem	-	-	-	-	100 245

(w tysiącach złotych)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów - Informacje geograficzne

Przychody

	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012
Sprzedaż w kraju	105 390	233 632	141 357
Sprzedaż za granicę	20 935	59 962	39 051
Razem	126 325	291 594	180 408

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 aktywa Spółki zlokalizowane były na terenie Polski, na 31.12.2014 ich nieznaczna wartość (20 tys. Euro) znajdowała się za granicą (Kazachstan).

4. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży

	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	17 941	13 128	16 125
w tym odsetki uzyskane z tytułu zawartych umów najmu	1 071	877	1 025
Przychody ze sprzedaży towarów	108 384	278 466	164 283
Razem przychody ze sprzedaży	126 325	291 594	180 408
w tym			
dla jednostek powiązanych	1 503	75 586	25 222

5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Zużycie materiałów i energii	7 088	6 493	4 487
Usługi obce	16 239	12 725	12 632
Podatki i opłaty	1 291	938	890
Wynagrodzenia	14 326	13 654	13 092
Świadczenia na rzecz pracowników	3 201	3 331	3 028
Amortyzacja	2 149	1 721	1 589
Pozostałe koszty rodzajowe	1 535	1 291	919
Wartość sprzedanych towarów	87 017	248 688	140 858
Razem	132 846	288 841	177 492
Zmiana stanu zapasów			
koszty sprzedaży	28 336	24 647	21 344
Koszty ogólnego zarządu	6 356	5 118	5 638
Koszt własny sprzedaży	98 154	259 076	150 510

(w tysiącach złotych)

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami. Koszty świadczeń na rzecz pracowników obejmują koszty ubezpieczeń społecznych czyli świadczenia z tytułu ubezpieczeń emerytalnych, rentowych, ubezpieczenia wypadkowego, składki Na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Koszty świadczeń na rzecz pracowników to także szkolenia pracowników oraz inne świadczenia na rzecz pracowników.

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	28	17	103
Otrzymane odszkodowania			33
Zapłata należności, na które w latach ub. utworzono odpis aktualizacyjny		0	48
Dotacje otrzymane	149	342	462
Wycena związana z wymianą aktywów	3 636		
Pozostałe	578	21	109
Razem	4 392	380	755

W dniu 25 kwietnia 2014 Arcus zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Syntea Business Solutions Sp. z o.o. i jej udziałowcami, w wyniku realizacji której w dniach 27 czerwca i 1 lipca zawarto umowy prowadzące do przejęcia kontroli nad wymienioną spółką. W dniu 27 czerwca br. Arcus SA wniósł aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa (oddział informatyczny w Łodzi) w zamian za nowo wydane udziały spółki Syntea BS o wartości emisyjnej 5,1 mln zł, jednocześnie zawarł warunkowe umowy, w wyniku których za cenę 2 mln zł zobowiązał się odkupić część udziałów od obecnych wspólników oraz za 528 tys. zł objąć nowe udziały. Warunki zawieszające zostały spełnione w dniu 1 lipca br. i po tej operacji Arcus nabył 53% kapitału i głosów.

W związku z powyższym Arcus ujął w rachunku zysków i strat zysk w kwocie 3.636 tys. zł. będący różnicą pomiędzy wartością godziwą aportu wynoszącą 5.142 tys. zł, a wartością księgową aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynoszącą 1.505 tys. zł.

W oparciu o MSR 16 par. 25 uznano, że transakcja ta ma treść ekonomiczną i rozpoznano zysk z wniesienia aportu. Jednocześnie w oparciu o MSR12 par. 39, w związku z tym, że Arcus ma możliwość kontrolowania terminu odwracania się dodatniej różnicy przejściowej oraz jest prawdopodobne, że różnica przejściowa nie odwróci się w dającej się przewidzieć przyszłości, nie utworzono rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Strata ze sprzedaży środków trwałych			30
Przekazane darowizny	23		26
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		32	3
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 484	86	238
Niedobory ujawnione przy spisie			62
Pozostałe	151	89	59
Razem	4 658	207	418

W roku 2014 dokonano aktualizacji wartości należności i zapasów tworząc rezerwy na kwotę 4 484 tys. zł, która obciążyła wynik operacyjny. Jest to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny tych aktywów.

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Odsetki od lokat bankowych	161	374	200
odsetki od udzielonych pożyczek	171	66	65
Odsetki inne uzyskane	56		152
Otrzymane dywidendy	66	69	107
Pozostałe – w tym różnice kursowe	10	899	1 678
Razem	465	1 408	2 202

(w tysiącach złotych)

9. KOSZTY FINANSOWE

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Odsetki	159	539	12
Koszty finansowania zewnętrznego	33	5	157
Aktualizacja wartości aktywów fin.		474	
Różnice kursowe	395	-	-
Pozostałe	205		
Razem	792	1 080	169

10. PODATEK DOCHODOWY

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	810	-386	-401
Bieżące obciążenie z tyt. podatku	-12	-386	-401
Zwrot podatku	822		
Odroczony podatek dochodowy	2 348	-632	-874
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	929	-632	-874
Związany z aktywowaniem strat podatkowych	1 419		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 158	-1 018	-1 275

W grudniu 2014 Arcus SA otrzymał zwrot nadpłaconego podatku dochodowego za lata 2011-2013 w łącznej wysokości 822 tys. zł.

	01.01 do 31.12.2014	01.01 do 31.12.2013	01.01 do 31.12.2012
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-7 116	3 316	5 286
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-5 090	-2 386	-5 179
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	5 805	1 101	2 003
Razem	-6 401	2 031	2 110
Podatek według ustawowej stawki	0	386	401

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	2014	2013	2012
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych						-7
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych (należności leasingowych)	2 826	1 848	1 473	978	375	56
Różnice kursowe		42		-42	42	-3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 826	1 890	1 473	936	417	46
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	209	283	115	74	239
Odpisy aktualizujące zapasy	184	69	62	-115	-7	633
Nie zapłacone składki ZUS	6	7	10	1	3	1
Nie wypłacone wynagrodzenia	69	52	182	-17	130	-103
Różnice kursowe z wyceny rozrachunków	130	0	99	-130	99	11
Odpisy aktualizujące należności	748	24	22	-724	-2	14
Rezerwa na odprawy emerytalne	85	120	94	35	-26	-12
Aktualizacja wyceny akcji Tauron	63	107	172			
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej pasywów finansowych						
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	1 340	630	668	-710	38	55
Aktualizacja wartości TAURON PE	90	90			-90	
Strata podatkowa	1 419			-1 419		
Inne	334	14	10	-320	-4	-10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 562	1 322	1 602	-2 348	215	828
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-2 348	632	874

(w tysiącach złotych)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
liczba akcji	7 320 000	7 395 157	7 395 157
Zysk netto (tys. zł)	-3 958	2 298	4 011
Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję w złotych	-0,54	0,31	0,54

12. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Grunty	0	0	0
Budynki i budowle	459	402	0
Maszyny i urządzenia	768	1 082	746
Środki transportu	1 676	586	677
Pozostałe	744	1 061	1 219
Razem środki trwałe	3 647	3 131	2 642
Środki trwałe w budowie	5	31	0
Zaliczki na środki trwałe	441		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 093	3 162	2 642

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2014

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2014	402	1 082	586	1 061	3 131
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2014	409	2 906	983	3 758	8 056
Zwiększenia - nabycie	163	195	1 665	306	2 329
Zmniejszenia - sprzedaż i likwid.	-	882	186	810	1 878
Stan na 31.12.2014	572	2 219	2462	3 254	8 507
Umorzenie					
Stan na 01.01.2014	7	1 824	397	2 697	4 925
Zwiększenia - amortyzacja	106	428	424	600	1 558
Zmniejszenia - sprzedaż i likwid.	-	801	36	786	1 623
Stan na 31.12.2014	113	1451	785	2 511	4 860
Netto na dzień 31.12.2014	459	768	1 677	743	3 647

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2013

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2013		746	677	1 219	2 642
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2013		2 271	953	3 406	6 630
Zwiększenia - nabycie	409	1 521	35	2 544	4 509
Zmniejszenia - sprzedaż i likwid.	-	886	5	2 192	3 083
Stan na 31.12.2013	409	2 906	983	3 758	8 056
Umorzenie					
Stan na 01.01.2013	-	1 525	276	2 187	3 988
Zwiększenia - amortyzacja	7	478	122	578	1 185
Zmniejszenia - sprzedaż i likwid.	-	179	1	68	248
Stan na 31.12.2013	7	1 824	397	2 697	4 925
Netto na dzień 31.12.2013	402	1 082	586	1 061	3 131

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2012

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Netto na dzień 01.01.2012		869	695	1 387	2 951
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2012	-	2 188	847	3 433	6 468
Zwiększenia - nabycie		850	158	2 012	3 020
Zmniejszenia - sprzedaż i likwidacja	-	767	52	2 039	2 858
Stan na 31.12.2012	-	2 271	953	3 406	6 630
Umorzenie					
Stan na 01.01.2012	-	1 319	152	2 046	3 517
Zwiększenia - amortyzacja	-	608	126	725	1 459
Zmniejszenia - sprzedaż i likwidacja	-	402	2	584	988
Stan na 31.12.2012	-	1 525	276	2 187	3 988
Netto na dzień 31.12.2012	-	746	677	1 219	2 642

(w tysiącach złotych)

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Oprogramowanie	277	273	253
Licencje	1 095	1 457	1 528
Inne	9	23	37
Suma	1 381	1 753	1 818
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	670	88	314
Razem	2 051	1 841	2 132

Arcus S.A. nie posiada wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2014 do 31.12.2014

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2014	273	1 457	23	1 753
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2014	860	2 011	130	3 001
Zwiększenia - nabycie	118	106	0	224
Zmniejszenia- likwidacja		6		6
Stan na 31.12.2014	978	2 011	130	3 219
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2014	587	554	107	1 248
Zwiększenia - amortyzacja	114	462	14	590
Zmniejszenia - likwidacja	0			0
Stan na 31.12.2014	701	1 016	121	1 838
Netto na dzień 31.12.2014	277	1 095	9	1 381

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2013 do 31.12.2013

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2013	253	1 528	37	1 818
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2013	699	1 700	130	2 529
Zwiększenia - nabycie	220	311	0	531
Zmniejszenia- likwidacja	59			59
Stan na 31.12.2013	860	2 011	130	3 001
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2013	446	172	93	711
Zwiększenia - amortyzacja	141	382	14	537
Zmniejszenia - likwidacja	0			0
Stan na 31.12.2013	587	554	107	1 248
Netto na dzień 31.12.2013	273	1 457	23	1 753

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2012 do 31.12.2012

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Netto na dzień 01.01.2012	290	1 528	28	1 846
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2012	854	1 700	108	2 662
Zwiększenia - nabycie	96		22	118
Zmniejszenia- likwidacja	251			251
Stan na 31.12.2012	699	1 700	130	2 529
Amortyzacja				
Stan na 01.01.2012	564	172	80	816
Zwiększenia - amortyzacja	133		13	146
Zmniejszenia - likwidacja	251			251
Stan na 31.12.2012	446	172	93	711
Netto na dzień 31.12.2012	253	1 528	37	1 818

14. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2014 ARCUS S.A. posiadał udziały w jednostkach zależnych o wartości 16.684 tys. zł. (31.12.2013: 7.955 tys. zł.)

	Udział w kapitale	Udział w głosach	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w T-matic Systems	65,6%	61%	5 945	5 945	3 965
Udziały w ASI	53,0%	53,0%	7 986	0	0
Udziały w Durau	100,0%	100,0%	301	0	0
Udziały w DocuSoft	86,96%	90,10%	2 010	2 010	2 010
Udziały w Arcus Kazachstan	100,0%	100,0%	443	0	0

Spółka T-matic Systems Sp. z o.o. została z dniem 8 stycznia 2013 r. przekształcona w spółkę akcyjną, a Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 220 tys. zł poprzez emisję 220 tys. akcji serii B. Arcus SA objęła je w całości za kwotę 1,98 mln zł, udział w głosach wzrósł do 61%. W dniu 8 kwietnia 2015 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 340 tys. zł poprzez emisję 340 tys. akcji serii C. Arcus SA objął je w całości za kwotę 3,06 mln zł, udział w głosach wzrósł do 67,6%.

W listopadzie 2013 r. spółka zależna T-matic Systems SA utworzyła aktem notarialnym podmiot Zależny pod nazwą Durau Sp. z o.o. o początkowym kapitale 20 tys. zł, który w 1 kwartale 2014 roku został podniesiony do 100 tys. zł. Spółka Durau została powołana w celu budowy ogólnopolskiej grupy zakupowej w sektorze energii, paliw i usług. W lipcu 2014 Arcus odkupił od Tmatic udziały Durau i w sierpniu podniósł kapitał o 200 tys. zł.

W dniu 25 kwietnia 2014 Arcus zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Syntea Business Solutions Sp. z o.o. i jej udziałowcami, w wyniku realizacji której w dniach 27 czerwca i 1 lipca zawarto umowy prowadzące do przejęcia kontroli nad wymienioną spółką.

W dniu 27 czerwca br. Arcus SA wniósł aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa (oddział informatyczny w Łodzi) w zamian za nowo wydane udziały spółki Syntea BS o wartości emisyjnej 5,1 mln zł, jednocześnie zawarł warunkowe umowy, w wyniku których za cenę 2 mln zł zobowiązał się odkupić część udziałów od obecnych wspólników oraz za 528 tys. zł objąć nowe udziały. Warunki zawieszające zostały spełnione w dniu 1 lipca br. i po tej operacji Arcus nabył 53% kapitału i głosów.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o. została utworzona 8.09.2014 wg prawa Kazachstanu przez wyspecjalizowany podmiot (kancelarię prawną), w dniu 8.10.2014 Arcus SA odkupił 100% udziałów o wartości 200 KZT. Planowany kapitał docelowy spółki wyniesie 12,5 mln KZT (ok. 230 tys. zł). Siedzibą spółki jest Astana, jej zadaniem jest rozwój na rynku Kazachstanu usług świadczonych przez Grupę Arcus. Spółka podlegała konsolidacji za 4 kwartał 2014 r., ale z powodu braku operacji nie miała wpływu na wynik.

(w tysiącach złotych)

15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Akcje jednostek notowanych	1 751	1 515	1 647
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 (TAURON), które zostały scalone do 346.748 akcji. Od czerwca 2010 roku akcje spółki TAURON są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kurs akcji TAURON w dniu 30.12.2011 wyniósł 5,35 zł. Spadek ceny rynkowej akcji Tauron SA w ciągu roku 2012 odbił się ujemnie na aktywach Arcus SA generując spadek wartości z wyceny w wysokości 208 tys. zł. W roku 2013 zarząd Arcus SA podjął decyzję o uznaniu utraty wartości akcji Tauron SA co skutkowało utworzeniem w roku 2013 odpisu na utratę wartości w wysokości 474 tys. zł i spowodowało bezpośrednie obciążenie wyniku roku 2013 i obniżenie zysku brutto.

W 2014 roku Spółka otrzymała dywidendę z tytułu posiadania akcji Tauron S.A. w kwocie 66 tys. zł, w latach 2013-2012 było to odpowiednio 69 tys. zł i 107 tys. zł.

16. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

W pozycji tej wykazywane są należności wekslowe od spółki T-Matic Systems S.A. w kwocie 4 650 tys. zł z terminem płatności powyżej 1 roku. Krótkoterminowa część należności 9 950 tys. zł prezentowana jest w aktywach obrotowych.

17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe *	9 857	7 212	7 901
Pozostałe należności	131	850	465
Razem	9 988	8 062	8 366

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu i dzierżawy sprzętu do Klientów

(w tysiącach złotych)

18. ZAPASY

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Towary brutto	14 519	13 599	14 727
Odpis aktualizujący	-968	-363	-326
Towary	13 551	13 236	14 401
Zaliczki udzielone na poczet dostaw towarów	98	29	497
Zapasy ogółem	13 649	13 265	14 898

Spółka dąży do istotnego zmniejszenia poziomu zapasów magazynowych i do zwiększenia ich rotacji.

W 2012 roku wdrożono nowe procedury zarządzania zapasami i dokonywania zamówień towarów, gdyż poprzednie mechanizmy nie zabezpieczały przed błędami, co znajdowało odzwierciedlenie w ich poziomie i jakości.

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	10 000	7 000	7 000
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu celowego	0	0	0

W roku 2014 utworzono w ciężar wyniku odpisy na zapasy w wysokości 643 tys. zł.

19. UDZIELONE POŻYCZKI FIRMOM POWIĄZANYM

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone pożyczki	3 700	2 500	1 500
w tym pożyczki długoterminowe	0	1 013	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	228	66	195
Razem	3 928	2 566	1 695
w tym: pożyczki udzielone firmie T- matic Systems	2 150	1 553	1 695
Docusoft	1 064		
Durau	714		

ARCUS S.A. podpisał w 2012 roku umowę pożyczki z firmą T-matic Systems SA na kwotę 1,5 mln zł. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach po 500.000 zł w dniach 11.10.2012,

(w tysiącach złotych)

19.10.2012, 04.12.2012 i podlega spłacie do końca roku 2015. W lipcu 2014 T-matic spłacił z tej kwoty w wyniku cesji i kompensaty 600 tys. zł. W październiku i listopadzie Arcus rozszerzył zakres pożyczki o 1,1 mln zł.

We wrześniu 2013 r. Arcus SA udzielił pożyczki Docusoft Sp. z o.o. w kwocie 1 mln zł i terminie spłaty do końca 2015 r.

W lipcu Arcus przejął od T-matic pożyczkę dla Durau Sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł, w październiku zwiększył jej zakres o 200 tys. zł. Termin spłaty określono na 31.12.2015.

20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe od jednostek powiązanych podlegających konsolidacji	257	27 364	12 592
Należności handlowe od pozostałych jednostek*	24 760	41 008	29 106
Należności z tytułu podatków	0	0	3 195
Pozostałe należności	2 964	2 711	2 144
Odpis aktualizujący	-3 939	-127	-115
Razem	24 041	70 956	46 922

*) w tym 6 391 tys. to należności leasingowe krótkoterminowe (4,7 mln zł 31.12.13, 3,7 mln zł 31.12.12).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	10	11	11
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 295	711	173
Lokaty krótkoterminowe	7 600	8 401	14 182
Razem	9 905	9 123	14 366

(w tysiącach złotych)

22. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość (zł)
Stan na 31.12.2012	0,10	7 395 157	739 515,70
Stan na 31.12.2013	0,10	7 395 157	739 515,70
Stan na 31.12.2014	0,10	7 320 000	732 000,00

seria	liczba akcji	wartość akcji	sposób pokrycia	data rejestracji
D	7 320 000	732 000,00	gotówka	Od 01.2007

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 2012 – na 31.12.2013 Spółka posiadała 75.157 akcji własnych zakupionych w średniej cenie 3,63 zł. Stanowiły one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Uchwałą nr 12 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku postanowiło umorzyć akcje posiadane przez Arcus SA i obniżyć kapitał. Spółka rozpoczęła zgodnie z art. 456 KSH postępowanie konwokacyjne, które zostało zakończone w 4 kwartale 2013 – nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy wierzycieli. W dniu 20 czerwca 2014 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 20 postanowiło wszystkie dotychczasowe akcje serii A, B i C zamienić na akcje serii D, a uchwałą nr 21 umorzyć 75 157 akcji, co zostało potwierdzone przez Sąd Rejestrowy we wrześniu 2014 r.

Struktura właścicielska kapitału Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2014

	Liczba akcji	Wartość udziału w kapitale zakładowym (w zł)	Udział w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A.*	4 800 000	480 000,00	65,57	65,57
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,43	34,43
Razem	7 320 000	732 000,00	100,00	100,00

*- podmiot kontrolowany przez p. Marka Czeredysa i Michała Czeredysa

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

23. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024
Razem	38 024	38 024	38 024

24. ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	28 918	27 352	23 341
Zysk (strata) bieżącego okresu	-3 958	2 298	4 011
Umorzenie akcji własnych	-265		
Wyplacone dywidendy	-366	-732	
Razem	24 329	28 918	27 352

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Ustawowy odpis obligatoryjny	249	249	249
Zyski zatrzymane decyzją właścicieli ponad wymaganą wartość	24 080	28 669	27 103
Razem	24 329	28 918	27 352

(w tysiącach złotych)

25. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	495	1 100	1 491
Rezerwa na odprawy emerytalne	747	630	498
Suma	1 242	1 730	1 989
W tym część			
długoterminowa	429	494	228
Rezerwa na naprawy gwarancyjne		231	28
Rezerwa na odprawy emerytalne	429	263	200
Część			
krótkoterminowa	813	1 236	1 761
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	495	869	1 463
Rezerwa na odprawy emerytalne	318	367	298

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia	1 730	1 989	3 172
Utworzenie rezerwy	489	1 538	2 188
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	22	1 115	1 926
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	467	423	262
Wykorzystanie rezerw	977	1 797	3 371
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	627	1 506	3 183
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	350	291	188
Rozwiązanie rezerw	0	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
Bilans zamknięcia	1 242	1 730	1 989

26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2014 w kwocie 16 057 tys. zł (31.12.2013 w kwocie 3 926 tys. zł, 31.12.2012 w kwocie 4 883 tys. zł) to, obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu kredytu długoterminowego w kwocie 6 673 tys. zł oraz wykazywane w pozycji Pozostałe zobowiązania długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 5 083 tys. zł (31.12.2013 w kwocie 1 540 tys. zł, 31.12.2012 w kwocie 3 182 tys. zł)

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

Na koniec okresów porównywalnych spółka posiadała kredyty bankowe w kwotach 6.476 tys. zł na 31.12.2013 i 4.000 tys. zł na 31.12.2012 wykazywane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

27. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych podlegających konsolidacji	208	179	108
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek *	19 394	30 446	19 744
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społ.	1 963	7 689	547
Zaliczki otrzymane	0	597	755
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	378	269	951
Pozostałe	3 740	1 674	1 983
Razem	25 684	40 854	24 088

*) w tym kwota zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu 2 699 tys. zł, (31.12.2013 – 1.642 tys. zł, 31.12.2012 – 1.954 tys. zł)

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych dotyczą podatku PIT i składek ZUS od wynagrodzeń wypłaconych w grudniu 2014.

28. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)

	Zobowiązania w tys. PLN			Należności w tys. PLN		
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
EUR	17 164	23 589	17 282	715	2 445	38
USD	0	4	2			0
PLN	24 577	25 616	14 219	37 964	76 573	55 250
Razem	41 741	49 733	31 503	38 679	79 018	55 288

(w tysiącach złotych)

29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA 31.12.2014

Na rzecz pozostałych jednostek	75 483
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	45 483
Banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	15 672
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	0
Z tytułu akredytywy importowej	21 311
Gwarancje bankowe	1 000
Cesja należności	20 000
Przewłaszczenie magazynów	10 000

Konsorcjum Arcus SA i spółki zależnej T-matic Systems SA otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawezwanie od Energa-Operator SA do próby ugodowej w sprawie zapłaty przez Konsorcjum łącznie kwoty 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, stanowiącymi dokumenty wykonawcze do Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w RB 22/2011 z dnia 28 czerwca 2011 r. Posiedzenie Sądu planowane początkowo na 30.12.2013, zostało przełożone na 05.03.2014, a w marcu, na wniosek stron, Sąd przesunął termin na 20 maja 2014. Wniosek Arcus S.A. skierowany do sądu o dalsze odroczenie rozprawy, poparty przez Energa-Operator S.A., nie został uznany przez Sąd i sprawa została oddalona na rozprawie w dniu 20 maja br. Konsorcjum otrzymało w grudniu od Energa-Operator SA przed sądowe wezwanie do zapłaty, jednocześnie Konsorcjum skierowało do drugiej strony roszczenia o zapłatę za dodatkowe prace wykraczające poza zakres objęty umowami (raport bieżący nr 26/2014 z dn. 18.12.2014). W grudniu 2014 r. Energa-Operator SA wystawiła noty obciążeniowe dla Konsorcjum dotyczące wyżej wymienionych umów na łączną kwotę 21.183.223,41 zł, które nie zostały przez Konsorcjum uznane (raport bieżący nr 25/2014 z dn. 03.12.2014). Trwa wzajemna wymiana argumentów i uzasadnienia swoich stanowisk.

Zarząd Arcus S.A. uważa, na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej, że roszczenie jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzono rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy.

30. UMOWY LEASINGOWE

Spółka w ramach umów leasingowych zawartych z firmami leasingowymi dysponuje sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy te spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 7 782 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Płatne w terminie do 1 roku	2 699	1 642	1 954
Płatne w okresie 1-5 lat	5 083	1 540	3 182
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	7 782	3 182	5 136

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
2014				
DocuSoft Sp. z o.o.	3	638	2	59
T-Matic Systems S.A.	719	845	220	38
Durau Sp. z o.o.	19		13	
ASI Sp. z o.o.	750	591	22	111
Prof. Marek Wierzbowski	9		1	
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Kom.	3	11	98	7
Razem	1 503	2 085	356	215
Pożyczka udzielona T-Matic			2 150	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 064	
Pożyczka udzielona Durau			714	
2013				
DocuSoft Sp. z o.o.	1 093	241	187	84
T-matic Systems S.A.	73 655	47	27 177	91
ZDIZ Mełno		23		
SPA-Invest		3		
Prof. Marek Wierzbowski	7			
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Kom.	831	1 422		
ADD Polska Sp. z o.o.		24		
Razem	75 586	1 760	27 364	175
Pożyczka udzielona T-matic			1 553	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 013	
2012				
DocuSoft Sp. z o.o.	928	623	287	50
T-matic Systems SA	24 289	573	12 302	54
ZDIZ Mełno		43		4
Prof. Marek Wierzbowski	5	4		
ADD Polska Sp z o.o Sp. Kom.	4	22 759	3	
Razem	25 226	24 002	12 592	108
Pożyczka udzielona T-matic			1 695	

(w tysiącach złotych)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonane zostały na warunkach rynkowych.

Arcus SA zawarła z T-matic Systems SA (dawniej T-matic Systems Sp. o.o.) w dniu 16 lutego 2011 r. Umowę Konsorcjum w celu realizacji przetargów i dostaw dla partnera Energa-Operator SA. Zgodnie z zapisami umowy oraz z regulacjami dotyczącymi zamówień publicznych Arcus i T-matic Systems ponoszą solidarnie odpowiedzialność wobec zamawiającego za należyte wykonanie umów.

W kwietniu 2011 roku ARCUS S.A. w konsorcjum z T-matic Systems Sp. z o.o. (obecnie T-matic Systems SA) została wyłoniona jako jeden z 3 wykonawców „Infrastruktury pośredniczącej w technice PLC” w postępowaniu przetargowym zorganizowanym przez Energa Operator S.A. W dniu 28 czerwca 2011 roku Grupa ARCUS zawarła z tą firmą umowę ramową na okres 8 lat. Przedmiotem tejże umowy jest ustalenie warunków udzielania zamówień realizacyjnych, w tym szczegółowego przedmiotu i zakresu zamówień realizacyjnych oraz zasad wykonywania zamówień dotyczących infrastruktury technicznej i informatycznej (w tym sprzętu i oprogramowania), których celem jest zapewnienie przekazywania informacji z infrastruktury licznikowej do systemu centralnego oraz z systemu centralnego do infrastruktury licznikowej, a także przekazywania informacji nt. zużycia energii przez odbiorców. Łączna szacowana wartość umowy wynosi około 890 mln złotych netto. W ramach projektu prowadzone są postępowania w celu udzielenia zamówień realizacyjnych spośród 3 wyłonionych wykonawców. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest określone, jaka część budżetu przypadnie Spółce.

32. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

w tys. złotych	Za rok 2014	za rok 2013	za rok 2012
Zarząd	567	308	219
Rada Nadzorcza	216	216	221
Dyrektorzy	3 736	4 525	4 169
Razem	4 519	5 049	4 609

33. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	Razem
31.12.2014	58	59	6	6	24	2	155
Udział %	38%	38%	4%	4%	15%	1%	100%
31.12.2013	70	53	4	6	21	2	156
Udział %	45%	34%	3%	4%	13%	1%	100%
31.12.2012	67	51	4	5	18	2	147
Udział %	46%	35%	3%	3%	12%	1%	100%

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

34. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

BILANS	Q42014	2014	Różnica	Wyjaśnienie różnicy
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	47 252	43 779	-3 473	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4 093	4 093		
2. Wartości niemateriali	2 051	2 051		
3. Udziały w jednostkach podporządkow.	16 685	16 685		
4. Udzielone pożyczki	1 778	0	-1 778	Zmiana prezentacji
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 751	1 751		
6. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	7 300	4 650	-2 650	Zmiana prezentacji
7. Należności długoterminowe	9 988	9 988		
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 606	4 561	955	Zmiana prezentacji i aktywo od korekt
II. Aktywa obrotowe	57 623	61 595	3 972	
1. Zapasy	13 836	13 649	-187	Dodatkowy odpis
2. Udzielone pożyczki	2 150	4 050	1 900	Zmiana prezentacji
3. Należności krótkoterminowe	24 433	24 041	-392	Zmiana prezentacji i korekta faktury
4. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	7 300	9 950	2 650	Zmiana prezentacji
5. Środki pieniężne	9 905	9 905		
Aktywa razem	104 875	105 374	499	
Pasywa				
I. Kapitał własny	63 131	62 818	-313	
1. Kapitał zakładowy	732	732		
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024		
3. Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-267	-267		
4. Akcje własne	0	0		
3. Zysk zatrzymane	24 642	24 329	-313	Korekta odpisów, rezerw i podatku
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 744	42 556	812	
1. Rezerwy na podatek odroczone	2 132	2 826	694	Zmiana prezentacji
2. Rezerwa na zobowiązania długot.	313	429	116	Dodatkowa rezerwa
3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 129	6 130	1	Zaokrąglenia
4. Długoterminowe kredyty	0	6 673	6 673	Zmiana prezentacji
5. Krótkoterminowe kredyty	6 673		-6 673	Zmiana prezentacji
6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 684	25 685	1	Zaokrąglenia
7. Zobowiązanie z tytułu podatku doch.				
8. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	813	813	1	Zaokrąglenia
Pasywa razem	104 875	105 374	499	

35. POZYCJE POZABILANSOWE

Szczegóły zobowiązań pozabilansowych ujawnione są w pkt. 29.

36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

1. Arcus SA otrzymał Certyfikat Wiarygodności Biznesowej za rok 2014 od międzynarodowej wywiadowni gospodarczej Dun&Bradstreet.
2. W dniu 8 kwietnia 2015 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 340 tys. zł poprzez emisję 340 tys. akcji serii C. Arcus objął je w całości za kwotę 3,06 mln zł.

37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka styka się następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

1. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności – ARCUS S.A. jest importerem towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN.

W ramach bieżącej działalności ARCUS S.A. korzystała z transakcji typu forward oraz specjalistycznego doradztwa w zakresie prognozowanych kursów walut i polityki ich zakupu. Wszystkie transakcje związane były ściśle z działalnością importową i dotyczyły zabezpieczenia zakupu waluty EUR. Bieżący nadzór nad realizacją w/w transakcji sprawował Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Arcus S.A. W roku 2014 Spółka nie nabywała oraz nie wystawiała instrumentów opcyjnych.

2. Ryzyko stopy procentowej

ARCUS S.A. jest stroną kredytu obrotowego w kwocie 7,5 mln zł i kredytów celowych na łączną sumę 41 mln zł opartych o zmienną stopę procentową WIBOR oraz doliczoną marżę banku, ponadto umowy leasingu, których Spółka jest stroną, także oparte są o stopę WIBOR. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na wynik Spółki jest minimalny. Wolne środki pieniężne lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych.

3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe.

(w tysiącach złotych)

Klienci, chcący nawiązać współpracę i skorzystać z kredytu kupieckiego w transakcjach ze Spółką, podlegają procedurze weryfikacyjnej, mającej na celu ocenę standingu finansowego. Następnie, powstające należności handlowe podlegają stałemu monitoringowi Działu Handlowego i Działu Finansowego. Duża baza klientów oraz ich dywersyfikacja powodują ograniczenie ryzyka kredytowego poprzez uniezależnienie się od niewielkiej grupy znaczących odbiorców.

4. Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi

Ryzyko takie związane jest z wyceną rynkową posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych, które podlegają okresowej zmianie w związku z wahaniami kursów notowań akcji.

Ryzyka związane z szacunkami zostały opisane w pkt 2.4 Szacunki i osądy.

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 673	6 476	4 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 815	42 396	27 270
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 905	9 123	14 366
Zadłużenie netto	28 583	39 749	16 904
Kapitał własny	62 818	66 951	65 289
Kapitał i zadłużenie netto	91 401	106 700	82 193

ARCUS SPÓŁKA AKCYJNA

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

(w tysiącach złotych)

39. KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE						
Udzielone pożyczki	4 050	4 050	2 566	2 566	1 695	1 695
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 751	1 751	1 515	1 515	1 647	1 647
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14 600	14 600	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 029	34 029	79 018	79 018	55 288	55 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 905	9 905	9 123	9 123	14 366	14 366
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE						
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 673	6 673	6 476	6 476	4 000	4 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 813	31 813	42 396	42 396	27 270	27 270

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za rok 2014 zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 30 kwietnia 2015 roku.

Sporządzono Warszawa, 30.04.2015

.....
Michał Czeredys - Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez : Katarzyna Balcerowicz
Główna Księgowa