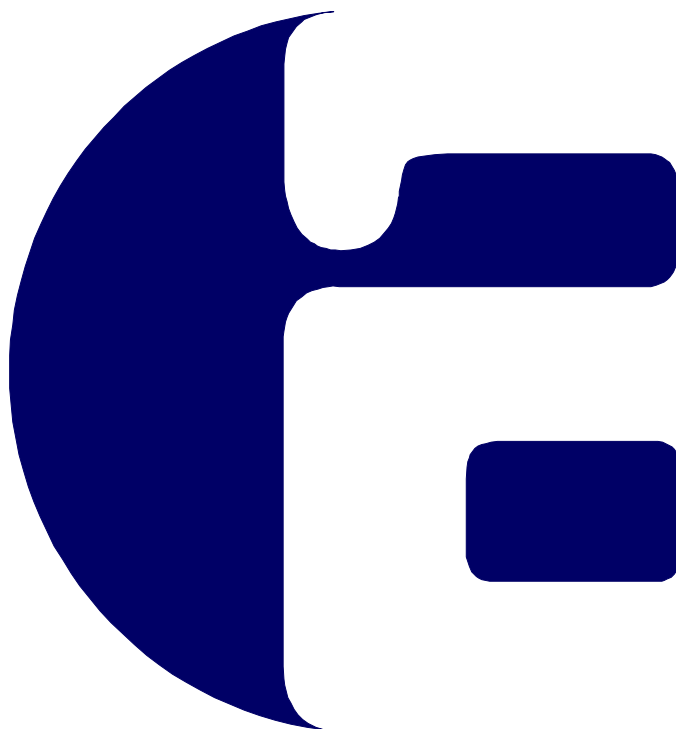


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany Raport Kwartalny

Arcus Spółka Akcyjna

za okres od 01 stycznia do 31 marca 2017

Sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami
sprawozdawczości finansowej.

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe	4
1.1	Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	4
1.2	Dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Arcus S.A.	5
1.3	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	5
2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Arcus S.A.	6
2.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Arcus S.A.	6
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Arcus S.A.	7
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Arcus S.A.	8
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Arcus S.A.	9
3	Informacje podstawowe	10
3.1	Jednostka dominująca	10
3.1.1	Zarząd	10
3.1.2	Rada Nadzorcza	10
3.2	Grupa kapitałowa Arcus	11
4	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku	14
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
4.2	Oświadczenie o zgodności	14
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	14
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	15
5	Dodatkowe noty objaśniające	16
5.1	Przychody ze sprzedaży	16
5.2	Sezonowość i cykliczność	16
5.3	Segmenty sprawozdawcze	16
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
5.4.1	Segment IT	19
5.4.2	Segment telematyczny	19
5.4.3	Segment telemetryczny	19
5.4.4	Segment usług	20
5.5	Koszty według rodzaju	20
5.6	Pozostałe koszty i przychody operacyjne	21
5.7	Przychody i koszty finansowe	21
5.8	Podatek dochodowy	21
5.9	Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję	22
5.10	Kapitał podstawowy	22
5.11	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.12	Wartości niematerialne	23
5.13	Należności długoterminowe	24
5.14	Zapasy	24
5.15	Należności krótkoterminowe	24
5.16	Środki pieniężne	25
5.17	Kredyty i pożyczki	25
5.18	Zobowiązania z tytułu leasingu	26
5.19	Zobowiązania krótkoterminowe	26
5.20	Rezerwy na zobowiązania	27
5.21	Należności i zobowiązania w walucie	27
5.22	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	27

5.23	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	27
5.24	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego	27
5.25	Zobowiązania warunkowe	28
5.26	Zarządzanie kapitałem	28
5.27	Klasy instrumentów finansowych	29
5.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	29
5.29	Sprawy sporne	29
5.30	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
6	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.	32
6.1	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.	32
6.2	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Arcus S.A.	33
6.3	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Arcus S.A.	34
6.4	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Arcus S.A.	35
7	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku	36
7.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	36
7.2	Zasady rachunkowości.	36
7.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę	36
7.4	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	37
8	Dodatkowe noty objaśniające	37
8.1	Przychody ze sprzedaży	37
8.2	Segmenty sprawozdawcze	37
8.3	Koszty według rodzaju	39
8.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
	Przychody i koszty finansowe	40
8.5	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	40
8.6	Kapitał podstawowy	40
8.7	Pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej	40
8.8	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	41
8.9	Kredyty i pożyczki	41
8.10	Zobowiązania z tytułu leasingu	41
8.11	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	41
8.12	Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
8.13	Sprawy sporne	42



1 Wybrane dane finansowe

1.1 Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 31.03.2017	za okres 01.01 do 31.03.2016	za okres 01.01 do 31.03.2017	za okres 01.01 do 31.03.2016
I	Przychody ze sprzedaży produktów	25 779	23 535	6 010	5 403
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 494	-1 690	-348	-388
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-882	-2 066	-206	-474
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-631	-1 620	-147	-372
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-284	-1 582	-66	-363
VI	EBITDA	-730	-1 040	-170	-239
VII	Całkowite dochody ogółem	-631	-1 620	-147	-372
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-284	-1 582	-66	-363
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 035	-2 077	708	-471
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-347	-694	-81	-159
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 146	-1 381	-500	-317
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	542	-4 152	126	-953
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,04	-0,22	-0,01	-0,05
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016
XIV	Aktywa razem	92 063	83 376	21 817	19 533
XV	Zobowiązania długoterminowe	7 581	7 716	1 796	1 808
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	37 998	29 215	9 005	6 844
XVII	Kapitał własny	46 485	46 445	11 016	10 881
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	42 357	46 320	10 038	10 852
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	173	171
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	5,79	6,33	1,37	1,48

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

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 31.03.2017	za okres 01.01 do 31.03.2016	za okres 01.01 do 31.03.2017	za okres 01.01 do 31.03.2016
I	Przychody ze sprzedaży	21 349	18 695	4 978	4 292
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-458	-1 542	-107	-354
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	224	-1 861	52	-427
IV	Zysk (strata) netto	182	-1 507	42	-346
V	EBITDA	-38	-1 117	-9	-256
VI	Całkowite dochody ogółem	182	-1 507	42	-346
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 376	-1 549	554	-356
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-488	-642	-114	-147
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 245	-1 890	-290	-434
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	642	-4080	150	-937
XI	Zysk (strata) netto i rozdwojony zysk (strata) netto	0,02	-0,21	0,01	-0,05
	na jedną akcję				
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016	stan na 31.03.2017	stan na 31.03.2016
XII	Aktywa razem	103 236	98 568	24 465	23 092
XIII	Zobowiązania długoterminowe	6 439	7 820	1 526	1 832
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	33 106	25 406	7 845	5 952
XV	Kapitał własny	63 690	65 342	15 093	15 308
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	173	172
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XVIII	Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa	8,70	8,93	2,06	2,09
	na jedną akcję				

1.3 Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień:
 - 31.03.2017 – 4,2198 PLN/EUR;
 - 31.03.2016 – 4,2684 PLN/EUR.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku:
 - za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017 – 4,2891 zł/EUR;
 - za okres od 1.01.2016 do 31.03.2016 – 4,3559 zł/EUR.

2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Arcus S.A.

2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Arcus S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	3	25 779	23 535
Koszt własny sprzedaży	4	-18 303	-16 942
<u>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</u>		<u>7 476</u>	<u>6 593</u>
Pozostałe przychody operacyjne	5	199	101
Koszty sprzedaży	4	-6 084	-6 023
Koszty ogólnego zarządu	4	-2 866	-2 344
Pozostałe koszty operacyjne	6	-219	-17
<u>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</u>		<u>-1 494</u>	<u>-1 690</u>
Przychody finansowe	7	695	69
Koszty finansowe	8	-83	-445
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>-882</u>	<u>-2 066</u>
Podatek dochodowy:	9	250	446
Bieżący			
Odroczone		250	446
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>-632</u>	<u>-1 620</u>
<u>EBITDA</u>		<u>-730</u>	<u>-1 040</u>
Zysk (strata) netto przypadający na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-284	-1 582
udziały nie dające kontroli		-348	-38
Zwycię i rozdwojony	10	-0,04	-0,22
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Nota	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Zysk (strata) netto		-632	-1 620
Suma składników innych całkowitych dochodów		0	0
Całkowity dochód za okres		-632	-1 620
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy spółki dominującej		-284	-1 582
Udziały nie dające kontroli		-348	-38
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)			
<u>Zwycię i rozdwojony w zł /akcję</u>		-0,04	-0,22



2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	4 088	4 348	4 376
Wartości niematerialne	12	7 332	7 348	6 240
Wartości firmy z konsolidacji	13	13 808	13 808	8 930
Należności długoterminowe	15	7 560	7 681	7 223
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	7 995	7 743	8 755
<u>Razem</u>		<u>40 783</u>	<u>40 928</u>	<u>35 524</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	16	16 352	9 964	18 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17,26	32 825	49 667	29 055
Udzielone pożyczki		482	476	558
Środki pieniężne	18	1 622	1 079	228
<u>Razem</u>		<u>51 281</u>	<u>61 186</u>	<u>47 852</u>
AKTYWA RAZEM		92 064	102 114	83 376

Pasywa		tys. PLN	tys. PLN	
	Nota	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	19	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	37 631	37 631	37 631
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Akcje własne	19		0	
Zyski zatrzymane	22	3 850	4 134	7 814
<u>Razem</u>		<u>42 356</u>	<u>42 640</u>	<u>46 320</u>
Udziały nie dające kontroli		4 129	4 477	125
<u>Kapitał własny razem</u>		<u>46 485</u>	<u>47 117</u>	<u>46 445</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczone	9	4 502	4 528	4 002
Rezerwy na zobowiązania	23	436	434	434
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	2 643	3 242	3 280
<u>Razem</u>		<u>7 581</u>	<u>8 204</u>	<u>7 716</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	2 380	4 291	7 978
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25,26	34 935	41 812	20 623
Rezerwy na zobowiązania	23	682	691	614
<u>Razem</u>		<u>37 997</u>	<u>46 794</u>	<u>29 215</u>
PASYWA RAZEM		92 063	102 114	83 376



2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-882	-2 066
Korekty o pozycje	3 918	-11
Amortyzacja	765	650
Odsetki otrzymane	239	87
Dywidendy otrzymane	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	124	-5
Zmiana stanu zapasów	-6 498	-5 481
Zmiana stanu należności	16 963	20 611
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-7 746	-15 877
Zmiana stanu innych aktywów		
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	71	
Inne	0	4
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 036	-2 077
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	49	162
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49	51
Splata pożyczek	0	111
Zbycie aktywów finansowych		
Dywidendy otrzymane		
Odsetki		
Wydatki	-396	-856
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-396	-796
Wydatki na zakup aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki	0	-60
Inne		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-347	-694
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	30	582
Wpływy z kredytów i pożyczek	27	572
Odsetki	3	10
Wydatki	-2 176	-1 963
Nabycie udziałów	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-1 931	-1 733
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-189	-129
Odsetki	-56	-101
Nabycie akcji własnych		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 146	-1 381
Zmiana stanu środków pieniężnych	543	-4 152
Środki pieniężne na początek okresu	1 079	4 380
Środki pieniężne na koniec okresu	1 622	228

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej Arcus S.A.

Za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2016 roku

tys. PLN							
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	38 506	4 134	-	-	42 640	4 477	47 117
Zysk netto	-	284	-	-	284	348	632
Całkowity dochód za okres	-	284	-	-	284	348	632
Stan na 31 marca 2016 roku	38 506	3 850	-	-	42 356	4 129	46 485

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

tys. PLN							
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2016	38 506	9 396	0	0	47 902	163	48 065
Zysk/strata netto	0	-5 220	0	-	-5 220	-292	-5 512
Dochody całkowite razem	0	-5 220	0	0	-5 220	-292	-5 512
Dywidenda w spółkach zależnych	0	-290	-	-	-290	-266	-556
Aport Geotik	-	-	-	-	-	5 050	5 050
Zmiana kapitałów - podwyższeni kapitałów w spółce zależnej	-	248	-	-	248	-178	70
Stan na 31 grudnia 2016 roku	38 506	4 134	0	0	42 640	4 477	47 117

Za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2016 roku

tys. PLN							
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	38 506	9 396	-	-	47 902	163	48 065
Zysk netto	-	-1 582	-	-	-1 582	-38	-1 620
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczone	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-1 582	0	0	-1 582	-38	-1 620
Stan na 31 marca 2016 roku	38 506	7 814	-	-	46 320	125	46 445

3 Informacje podstawowe

3.1 Jednostka dominująca

Dane teleadresowe ARCUS S.A.

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

ARCUS S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Arcus S.A. prowadzącą przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki czas jej trwania jest nieograniczony. Jednostka, jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o.

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

ARCUS S.A. jest jednym z największych na polskim rynku dostawców zintegrowanych systemów zarządzania dokumentem i korespondencją masową. ARCUS S.A. jest przedstawicielem Kyocera Document Solutions oraz Pitney Bowes w Polsce. Akcje ARCUS S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku na rynku podstawowym GPW S.A. ARCUS S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 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.

3.1.1 Zarząd

Na dzień 01.01.2017 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31.03.2017 oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

3.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31.03.2017 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Łotoszyński – Członek Rady Nadzorczej.

3.2 Grupa kapitałowa Arcus

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

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems S.A. (dalej również: „T-matic”), gdzie ARCUS S.A. posiada 74,73 % akcji, oraz powołana w grudniu 2016 roku zależna od niej spółka Geotik Sp. z o.o.,
- spółka zależna DocuSoft Sp. z o.o. (dalej również: „DocuSoft”), gdzie ARCUS S.A. posiada 86,96% udziałów,
- spółka zależna Durau Sp. z o.o. (dalej również „Durau”) ze 84,1% udziałem ARCUS S.A., oraz zależna od niej LMT Sp. z o.o. powołana w 2016 roku,
- spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., w której ARCUS S.A. posiada 53% udziałów,
- spółka zależna Arcus Kazachstan ze 100% udziałem ARCUS S.A..

Grupa kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55 % udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Arcus S.A. nabyła 550 udziałów za kwotę 3.541 tys. zł. Przejęcie udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. rozliczone zostało metodą nabycia. We wrześniu 2011 r. Arcus SA partycypowała w podniesieniu kapitału spółki zależnej obejmując za kwotę 367 tys. zł dodatkową liczbę 7337 udziałów. W dniu 8 stycznia 2013 r. spółka zależna T-matic Systems Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną o kapitale 717 tys. zł. W styczniu akcjonariusz mniejszościowy, spółka T-matic Systems Ltd., zbyła swój pakiet akcji stanowiący 45% w kapitale T-matic Systems SA na rzecz Pana Marka Czeredysa, większościowego akcjonariusza w Arcus SA, sprawującego kontrolę nad spółką Arcus SA poprzez podmiot zależny MMR Invest. W dniu 5 kwietnia 2013 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA podjęto uchwałę o emisji 220 tys. akcji imiennych serii B, skierowanej z pominięciem prawa poboru do akcjonariusza większościowego, tj. Arcus SA. Zarząd T-matic w dniach 8-9 kwietnia przeprowadził subskrypcję akcji, która została w całości objęta. Tym samym Arcus SA nabyła 220 tys. nowych akcji serii B za łączną cenę 1.980 tys. zł i zwiększyła swój udział w głosach w T-matic Systems SA do 61%.

Spółka T-matic Systems Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS, a po przekształceniu w spółkę akcyjną 8 stycznia 2013 r. widnieje pod nr KRS 0000444112.

Przedmiotem działalności Spółki T-matic Systems SA jest, zgodnie ze statutem Spółki:

- Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

W kwietniu 2015 w wyniku T-matic wyemitował 340 tys. akcji serii C o nominale 1 zł skierowanych do Arcus S.A.. Arcus objął wszystkie akcje za łączną cenę 3,06 mln zł uzyskując 67,6% głosów.

W dniu 29 grudnia 2016 roku na mocy dwustronnej umowy, w ramach Grupy Kapitałowej Arcus S.A. powołana została spółka GEOTIK Sp. z o.o. Transakcji dokonano poprzez wniesienie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa T-matic Systems S.A. związanej z działalnością na rynku telematyki oraz wniesienie całego przedsiębiorstwa pod nazwą Rikaline Monika Majewska z siedzibą we Wrocławiu.

Struktura kapitału zakładowego GEOTIK Sp. z o.o. przedstawia się w następujący sposób:

1. T-matic Systems S.A. objął 28014 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.400.700,00 złotych, co stanowi 65,67 % w kapitale zakładowym Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
2. Monika Majewska objęła 14 645 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 732.250, co stanowi 34,33 % procent w kapitale zakładowym Spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na mocy zawartej w dniu 29 grudnia 2016 umowy inwestycyjnej w 2017 roku przewiduje się podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przez T-matic Systems S.A., w wyniku czego jego udziały w GEOTIK Sp. z o.o. wyniosą 66,7%.

Siedziba Spółki znajduje się pod adresem: Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa. Nowo utworzone przedsiębiorstwo, dzięki synergii występującym pomiędzy łączącymi się podmiotami, będzie mogło skutecznie zwiększyć udział w rynku zarządzania flotą samochodową. Zarząd spółki Geotik Sp. z o.o. zapowiada znaczący wzrost przychodów w perspektywie najbliższych 4 lat. GEOTIK Sp. z o.o. będzie oferować nowy zaawansowany technologicznie produkt dedykowany dla dużych przedsiębiorstw i instytucji oraz połączy dotychczasowe doświadczenia obu firm w zakresie marketingu, wdrożenia i sprzedaży produktu BRUMGO przeznaczonego dla mniejszych podmiotów. T-matic Systems S.A. nadal będzie oferować swoim klientom rozwiązania z zakresu inteligentnych sieci *smart grid* i inteligentnych liczników *smart metering* dedykowaną głównie dla sektora energetycznego oraz rozwiązania wspierające automatyczny pomiar natężenia ruchu.

W listopadzie 2013 r. T-matic Systems SA powołał podmiot pod nazwą Durau Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 20 tys. zł, który w styczniu 2014 r. został podniesiony do 100 tys. zł. W lipcu 2014 r. udziały te zostały zbyte na rzecz Arcus, który w sierpniu dokonał podniesienia kapitału o 200 tys. zł. Ponowne podniesienie kapitału miało miejsce w grudniu 2016 roku. Arcus objął nowoutworzone udziały o wartości 70 tys. zł. Durau wraz z utworzoną w 2016 roku zależną spółką LMT zajmują się budowaniem ogólnopolskiej grupy zakupowej w sektorze energii, paliw, mediów, usług i dostaw dla małych i średnich przedsiębiorstw. Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Robotnicza 40, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845.

W maju 2011 r. Arcus SA przejęła kontrolę nad spółką Docusoft Sp. z o.o. obejmując nowe udziały za łączną kwotę 2.010 tys. zł i posiada na dzień bilansowy 86,96% kapitału spółki. Docusoft Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym z dnia 5 lipca 1999 r. Repertorium A 9904/99, jest wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000204275.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania.

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 2014 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.

Spółka ASI (dawniej Syntea Business Solutions) wpisana jest do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806, działa na rynku IT od 1996 roku i świadczy dla podmiotów publicznych oraz firm usługi konsultacyjne, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie Enterprise Resource Planning (ERP). Oferuje rozwiązania one4all integrujące obszary działalności organizacji w zakresie realizacji podstawowych procesów biznesowych, zarządzania komunikacją i workflow, zarządzania projektami oraz analizy prowadzonej działalności, specjalizuje się w dostawach i usługach wdrożeniowych systemów Zunifikowanej Komunikacji i infrastruktury IT.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o. została utworzona 8.09.2014 roku wg prawa Kazachstanu przez wyspecjalizowany podmiot (kancelarię prawną), w dniu 8.10.2014 Arcus SA odkupił 100% udziałów o wartości 200 KZT. Spółka nie prowadzi działalności i z powodu braku operacji nie miała wpływu na wynik.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku

4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. Nr 33 poz.259 wraz z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. na dzień 31 marca 2017 roku, 31 marca 2016 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz 31 marca 2016 roku oraz przepływy pieniężne za okres za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Odnośnie ujemnego kapitału własnego oraz negatywnego wyniku spółki T-matic Systems S.A., Zarząd jednostki dominującej podtrzymuje stanowisko o braku zagrożenia kontynuacji działalności spółki z uwagi na strategię rozwoju Grupy oraz intencję jednostki dominującej do wsparcia finansowego T-matic Systems S.A. w okresie niezbędnym do osiągnięcia przez spółkę zdolności do generowania pozytywnych wyników ekonomicznych. Poza powyższym, w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółek z Grupy Kapitałowej Arcus. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca zaniechanie działalności.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

4.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – standard dotychczas nie przyjęty przez Komisję Europejską; termin planowanego zatwierdzenia nie został określony,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy

inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony,

- poprawki do MSR 12 „Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na niezrealizowane straty” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE,
- poprawki do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawnień”; wymóg ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, podział na zmiany będące przepływami pieniężnymi i niepieniężnymi – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.

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

4.4 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. W 2016 roku dokonano zmiany prezentacyjnej w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat w zakresie ujmowania części kosztów zużycia materiałów ponoszonych przez jednostkę dominującą (dotyczących świadczonych usług), które w poprzednich okresach stanowiły koszty sprzedaży, a obecnie obciążają koszt własny sprzedaży. W przypadku uwzględnienia powyższej korekty prezentacyjnej w okresie porównywalnym, koszty sprzedaży za okres porównywalny rok zmniejszyłyby się o 153 tys. zł, natomiast koszt własny sprzedaży za ten okres wzrósłby o 153 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2016 rok dostępne jest na stronie internetowej Emitenta www.arcus.pl.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arcus S.A. jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej.

5 Dodatkowe noty objaśniające

5.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Sprzedaż w kraju	25 089	23 092
Sprzedaż za granicę	690	443
Razem	25 779	23 535

Przychody ze sprzedaży

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży usług	9 333	8 752
Przychody ze sprzedaży towarów	16 446	14 782
Razem przychody ze sprzedaży	25 779	23 534

5.2 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie podlega istotnym czynnikom sezonowości. Przychody generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku z tendencją wzrostową w drugiej połowie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach kolejnych lat. Jednocześnie czynniki te nie wpływają znacząco na porównywalność całorocznych wyników finansowych Grupy a polityka dywersyfikacji działalności w ograniczonym zakresie ogranicza efekty sezonowości i transakcji o charakterze incydentalnym.

5.3 Segmenty sprawozdawcze

Działalność Grupy ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 4 segmenty działalności:

- **segment IT** - obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, office solutions, sprzętu komputerowego i elektroniki;
- **segment telematyki** - obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów;
- **segment teledetrii** - obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów takich jak prąd, gaz czy woda;
- **segment usług** - w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP.



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2017

	Segment IT	Segment telematyczny	tys. PLN		Razem
			Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	18 276	765	14	6 724	25 779
Sprzedaż pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
Przychody razem segmentu	18 276	765	14	6 724	25 779
Wynik segmentu	1 682	-285	-307	215	1 305
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-2 799
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 494
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	612
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-882
Podatek dochodowy	-	-	-	-	250
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-632
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	48 661	2 037	37	17 903	68 638
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	23 426
Aktywa ogółem					92 064
Pasywa segmentu	30 361	1 271	23	11 170	42 825
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	49 239
Pasywa ogółem					92 064

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2016

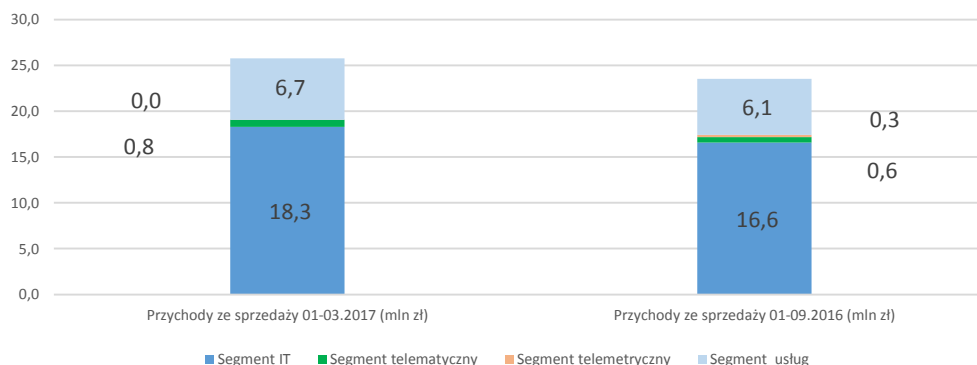
	Segment IT	Segment telematyczny	tys. PLN		Razem
			Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	16 560	607	257	6 111	23 535
Sprzedaż pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
Przychody razem segmentu	16 560	607	257	6 111	23 535
Wynik segmentu	-155	-229	-150	673	139
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-1 829
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 690
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-376
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 066
Podatek dochodowy	-	-	-	-	446
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-1 620
Aktywa segmentu	46 062	1 688	715	16 998	65 463
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	17 913
Aktywa ogółem					83 376
Pasywa segmentu	17 644	647	274	6 511	25 075
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	58 301
Pasywa ogółem					83 376

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

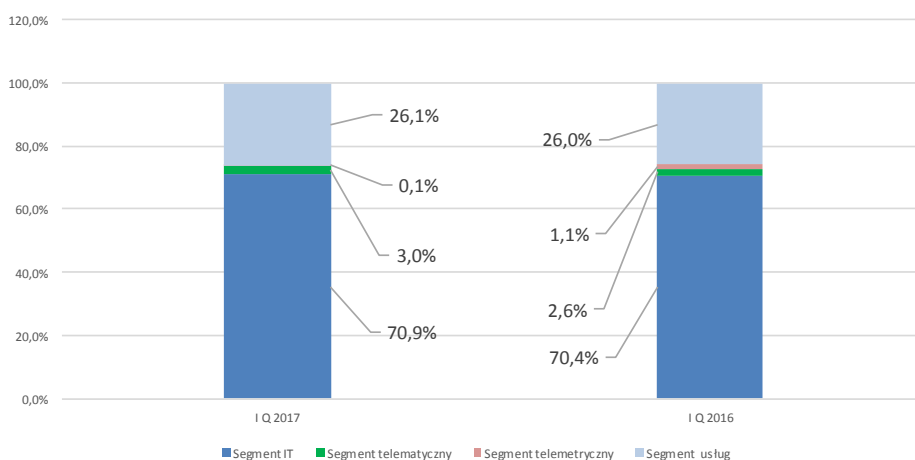
W okresie pierwszego kwartału 2017 roku grupa kontynuowała rozpoczęte w 2016 roku działania odnoszące się do realizacji zmodyfikowanej polityki sprzedażowej zakładającej:

- ograniczanie udziału działalności wykraczającej poza specjalizację grupy,
- eliminację działalności o wysokim ryzyku i znaczącym prawdopodobieństwie ponoszonych strat w przyszłości,
- intensyfikacja działań w kierunku pozyskania małych i średnich przedsiębiorstw,
- budowie przewagi konkurencyjnej w oparciu o własną sieć dystrybucyjno-serwisową,
- systematycznemu wprowadzaniu własnych rozwiązań technologicznych stanowiących uzupełnienie funkcjonalności produktów globalnych producentów.

W stosunku do analogicznego okresu 2016 roku nastąpiła poprawa wyniku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 1 268 tys. zł, wzrost zysku na działalności operacyjnej o kwotę 186 tys. zł oraz poprawa EBITDA o 310 tys. zł. Wyniki te stanowią z jednej strony efekt odbudowywania przychodów ze sprzedaży (wzrost o 2 244 tys. zł czyli o 9,53 % w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku), a z drugiej realizacji programu ukierunkowanego na wzrost rentowności działalności grupy.



Struktura sprzedaży wg wyodrębnionych segmentów w okresie pierwszego kwartału 2017 roku pozostawała na poziomach zbliżonych do porównywalnego okresu 2016 roku.



Struktura % segmentów wg. przychodów ze sprzedaży za okres pierwszego kwartału 2017 i 2016 roku

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	Razem
I Q 2017	70,9%	3,0%	0,1%	26,1%	100,0%
I Q 2016	70,4%	2,6%	1,1%	26,0%	100,0%

5.4.1 Segment IT

Dominującym segmentem działalności Grupy Arcus pozostaje tak jak w okresach poprzedzających segment IT. W okresie pierwszego kwartału 2017 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 18 276 zł., co w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku stanowi wzrost o 10,4 %. Uzyskano wynik segmentu w kwocie 1 682 mln zł, co stanowi znaczną poprawę w stosunku do analogicznego kwartału 2016 roku.

Segment IT, 01-03.2017/01-03.2016

	01-03.2017	01-03.2016	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	18 276	16 560	1 716	10,4%
Wynik segmentu (tys. zł)	1 682	-155	1 837	-1185,2%
rentowność sprzedaży	9,2%	-0,9%	10,1 pp	

Wskaźniki rentowności potwierdzają zasadność przyjętych kierunków modyfikacji strategii sprzedażowej, których jednym z priorytetów było zwiększenie rentowności grupy na działalności podstawowej.

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie 01-03.2017 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 765 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do porównywalnego okresu o 158 tys. zł. (26%). Wynik segmentu wyniósł -285 tys. zł i był niższy o 56 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu.

Segment telematyka, 01-03.2017/01-03.2016

	01-03.2017	01-03.2016	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	765	607	158	26,0%
Wynik segmentu (tys. zł)	-285	-229	-56	24,5%
rentowność sprzedaży	-37,3%	-37,7%	0,5 pp	

Ujemne wyniki segmentu są efektem braku osiągnięcia wymaganej skali działalności w stosunku do konieczności utrzymywania infrastruktury technicznej i ponoszenia przejściowo wyższych kosztów w związku z aportem do spółki Geotik. Grupa realizuje zgodnie z założeniem systematyczny wzrost liczebności obsługiwanych pojazdów.

5.4.3 Segment telemetryczny

Na poziom przychodów i rentowność segmentu miały wpływ opóźnienia w realizacji projektów w zakresie telematyki przy konieczności ponoszenia kosztów utrzymania zasobów.

Segment telemetryczny, 01-03.2017/01-03.2016

	01-03.2017	01-03.2016	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	14	257	-243	-94,6%
Wynik segmentu (tys. zł)	-307	-150	-157	104,7%
rentowność sprzedaży	-2192,9%	-58,4%	-2 134,5 pp	

Realizacja i zakończenie kontraktów w ramach segmentu, z pozytywnym wpływem na rentowność, przewidywana jest w kolejnych okresach 2017 roku.

5.4.4 Segment usług

Czwartym z obszarów działalności Grupy Arcus jest segment usług obejmujący w szczególności usługi serwisowe, naprawcze, utrzymaniowe oraz integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP. W okresie pierwszego kwartału 2017 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 6 724 tys. zł, co w porównaniu do analogicznego okresu 2016 stanowi wzrost o 613 tys. zł czyli o 10%. Rentowność w okresie sprawozdawczym zmniejszyła się do 3,2%, czego główną przyczyną jest fakt wystąpienia opóźnień w realizacji projektów unijnych przy konieczności ponoszenia kosztów utrzymania zasobów.

Segment usług, 01-03.2017/01-03.2016

	01-03.2017	01-03.2016	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	6 724	6 111	613	10,0%
Wynik segmentu (tys. zł)	215	673	-458	-68,1%
rentowność sprzedaży	3,2%	11,0%	-7,8 pp	

5.5 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Wartość sprzedanych towarów	11 500	11 555
Usługi obce	4 457	4 309
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	6 182	5 340
Zużycie materiałów i energii	3 744	2 647
Podatki i opłaty	234	295
Amortyzacja	764	650
Pozostałe koszty rodzajowe	389	483
Razem	27 270	25 279
Zmiana stanu zapasów	-18	31
Koszty działalności operacyjnej	27 253	25 309
koszty sprzedaży	6 084	6 023
Koszty ogólnego zarządu	2 866	2 344
Koszt własny sprzedaży	18 303	16 942

5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Zysk ze sprzedaży środków trwałych		12
Otrzymane odszkodowania	13	8
Dotacje otrzymane	37	37
Pozostałe	149	44
Razem	199	101

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Strata ze sprzedaży środków trwałych	123	
Pozostałe	96	17
Razem	219	17

5.7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Odsetki od lokat bankowych	16	5
Odsetki inne uzyskane	2	25
Pozostałe- w tym różnice kursowe	677	39
Razem	695	69

Koszty finansowe

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Odsetki od kredytów	43	58
Pozostałe odsetki		32
Dyskonto - kontrakty długoterminowe	38	63
Pozostałe - w tym różnice kursowe	2	292
Razem	83	445

5.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Podatek dochodowy bieżący		-
Podatek dochodowy odroczony	250	446
Razem	250	446

Wyższy efektywnie podatek odroczony wynika z nieaktywowania strat przez spółki, trwałych różnic oraz aktualizacji podatku odroczonego z poprzednich okresów. Podatek wg nominalnej stawki, również z pozytywnym wpływem na wynik, wyniósłby za bieżący kwartał 120 tys. zł.

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-284	-1 582
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,04	-0,22
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,04	-0,22

5.10 Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 732 000 zł. i dzieli się na 7 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (dawniej akcje serii A, B i C, obecnie serii D), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7 320 000 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariusze jednostki dominującej ARCUS S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (według wiedzy Spółki) na dzień przekazania niniejszego raportu.

Kapitał podstawowy				
	Liczba akcji	Wartość udziałów w kapitale zakładowym	Udział % w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A. 1)	4 800 000	480 000,00	65,6%	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%	34,4%
Razem	7 320 000	732 000,00	100,0%	100,0%

* Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys, Pan Michał Czeredys i Pan Rafał Czeredys

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

5.11 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe			
	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Środki trwałe			
Grunty			
Budynki i budowle	396	435	461
Maszyny i urządzenia	1 148	1 406	683
Środki transportu	1 306	1 376	2 073
Pozostałe	823	905	888
Razem	3 673	4 122	4 105
Zaliczki na środki trwałe	296	226	271
Środki trwałe w budowie	119	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	4 088	4 348	4 376

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2017

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	435	1 406	1 376	905	4 122
<i>Wartość brutto</i>					
Stan na 01.01.2017	889	3 360	2 999	2 541	9 789
Zwiększenia- nabycie		117	85	78	280
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		260	16	21	297
Stan na 31.03.2017	889	3 217	3 068	2 598	9 772
<i>Umorzenie</i>					
Stan na 01.01.2017	454	1 954	1 623	1 636	5 667
Zwiększenia - amortyzacja	39	123	155	153	470
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		8	16	14	38
Stan na 31.03.2017	493	2 069	1 762	1 775	6 099
Netto na dzień 31.03.2017	396	1 148	1 306	823	3 673

5.12 Wartości niematerialne

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Oprogramowanie	1 011,00	961,00	1 102,00
Licencje	253,00	311,00	646,00
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	3 544,00	3 454,00	2 332,00
Razem	4 808,00	4 726,00	4 080,00
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	2 524,00	2 622,00	2 160,00
Razem	7 332,00	7 348,00	6 240,00

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 31.03.2017

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	961,0	311,0	3 454,0	4 726,0
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2017	3 105,0	2 134,0	5 681,0	10 920,0
Zwiększenia - nabycie	193,0	2,0	181,0	376,0
Stan na 31.03.2017	3 298,0	2 136,0	5 862,0	11 296,0
<i>Umorzenie</i>				
Stan na 01.01.2017	2 144,0	1 823,0	2 227,0	6 194,0
Zwiększenia - amortyzacja	143,0	60,0	91,0	294,0
Stan na 31.03.2017	2 287,0	1 883,0	2 318,0	6 488,0
Netto na dzień 31.03.2017	1 011,0	253,0	3 544,0	4 808,0

5.13 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	7 441,0	7 556,0	7 174,0
Pozostałe należności	119,0	125,0	49,0
Razem	7 560,0	7 681,0	7 223,0

5.14 Zapasy

Zapasy

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Towary i materiały brutto	18 243,00	11 781,0	18 270,0
Odpis aktualizujący	-1 960,00	-1 960,0	-396,0
Zaliczki na poczet dostaw towarów	69,00	143,0	137,0
Zapasy ogółem	16 352,00	9 964,0	18 011,0

Zapasy

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym	10 000,00	10 000,0	10 000,0

Wiekowanie zapasów

	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 31.03.2017	13 522,00	1 273,00	3 448,0	18 243,0
wg stanu na 31.03.2016	12 905,00	1 597,00	3 768,0	18 270,0

W czwartym kwartale 2016 roku dokonano aktualizacji wartości zapasów tworząc odpis na kwotę 1 636 tys. zł. Było to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny tych aktywów.

5.15 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Należności handlowe	22 959,00	36 091,0	19 585,0
Należności z tytułu podatków	270,00	332,0	659,0
Pozostałe należności	15 576,00	19 230,0	13 178,0
Należności dochodzone sądowo			
Odpis aktualizujący	-5 980,00	-5 986,0	-4 367,0
Razem	32 825,00	49 667,0	29 055,0

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
--	--------------------	--------------------	--------------------

Bilans otwarcia	5 986,00	4 367,0	4 367,0
Utworzenie odpisu	0,00	1 654,0	0,0
na należności handlowe	0,00	1 654,0	0,0
wykorzystanie z tytułu:	6,00	35,0	0,0
spłaty należności	6,00	8,0	0,0
odpisania należności		27,0	
Bilans zamknięcia	5 980,00	5 986,0	4 367,0

Wiekowanie należności handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 31.03.2017				
należności handlowe w terminie				14 842,0
należności przeterminowane	2 238	369	5 516,0	8 123,0
Należności handlowe ogółem (brutto)				22 959,0
wg stanu na 31.03.2016				
należności handlowe w terminie				11 341,0
należności przeterminowane	2 822	708	4 714	8 244,0
Należności handlowe ogółem (brutto)				19 585,00

W czwartym kwartale 2016 roku dokonano aktualizacji wartości należności tworząc odpis na kwotę 1 254 tys. zł. Było to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny tych aktywów.

Wzrost stanu należności handlowych na koniec okresu sprawozdawczego w stosunku do końca okresu porównywalnego wynika z realizacji wyższych przychodów ze sprzedaży.

5.16 Środki pieniężne

Środki pieniężne

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Środki pieniężne w kasie	2,0		9,0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 600,0	1 079,0	219,0
Razem	1 622,0	1 079,0	228,0

Wzrost stanu środków pieniężnych na koniec raportowanego kwartału w porównaniu z końcem 2016 roku oraz poprzedniego kwartału związany jest ze wzrostem przychodów ze sprzedaży.

5.17 Kredyty i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na 31 marca 2017 roku wynosiło 2,38 mln zł wobec 4,29 mln na koniec 2016 roku. Na zmianę poziomu zadłużenia w okresie sprawozdawczym wpłynęło mniejsze wykorzystanie limitów kredytów w rachunkach bieżących przez spółkę dominującą oraz spółki zależne.

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka dominująca posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym z limitem 3,0 mln zł z terminem spłaty do końca września 2017 roku (na koniec 2016 roku limit wynosił 6,0 mln zł), z czego na dzień bilansowy wykorzystano 1,59 mln zł. Zgodnie z podpisanym w dniu 28.12.2016 aneksem do umowy o w/w kredyt kwota dostępnego kredytu w okresie dostępności ma ulegać zmniejszeniu, zgodnie z harmonogramem spłat, do kwoty 1 mln zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca podpisała z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienie o finansowaniu dostaw w kwocie 4,3 mln EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego.

Na dzień 31 marca 2017 roku jednostka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym z limitem 1,7 mln zł (na koniec 2016 roku limit wynosił 2 mln zł) z terminem spłaty 25 stycznia 2018 roku, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 0,77 mln zł (wykorzystanie na koniec 2016 roku wynosiło 1,5 mln zł).

Na dzień 31 marca 2017 roku jednostka zależna Docusoft posiadała kredyt krótkoterminowy w wysokości 0,1 mln zł, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 0,02 mln zł.

5.18 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Płatne w terminie do 1 roku	2 384,00	2 476,00	2 001,00
Płatne w okresie 1-5 lat	2 239,00	2 880,00	3 268,00
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Razem	4 623,00	5 356,00	5 269,00

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

5.19 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Zobowiązania handlowe	27 747,00	31 161,00	13 997,00
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 649,00	6 605,00	2 989,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	765,00	784,00	534,00
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	3 774,00	3 262,00	3 103,00
Razem	34 935,00	41 812,00	20 623,00

Wiekowanie zobowiązań handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 31.03.2017				
zobowiązania handlowe w terminie				27 164,0
zobowiązania przeterminowane	120	133	330,0	583,0
Zobowiązania handlowe ogółem				27 747,0
wg stanu na 31.03.2016				
zobowiązania handlowe w terminie				13 233,0
zobowiązania przeterminowane	645	2	117,0	764,0
Zobowiązania handlowe ogółem				13 997,0

Wzrost stanu zobowiązań handlowych na koniec okresu sprawozdawczego w stosunku do końca okresu porównywalnego wynika z realizacji wyższych zakupów związanych ze zwiększonymi przychodami ze sprzedaży.

5.20 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	118,00	118,00	118,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	1 001,00	1 008,00	934,00
Suma	1 119,00	1 126,00	1 052,00
<i>W tym część długoterminowa</i>	436,00	434,00	434,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe			
Na odprawy emerytalne i urlopy	436,00	434,00	434,00
<i>Część krótkoterminowa</i>	682,00	691,00	614,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	118,00	118,00	142,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	567,00	573,00	476,00

5.21 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
EUR	24 764,00	26 858,00	3 018,00	2 416,00
USD	62,00			
PLN	12 752,00	18 196,00	37 366,00	54 932,00
Razem	37 578,00	45 054,00	40 384,00	57 348,00

5.22 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym ani Emitent, ani Spółki Grupy nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

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

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego dotyczące spraw spornych zostały opisane punkcie 5.29.

5.24 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A..

5.25 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Na rzecz pozostałych jednostek	31 732,0	57 675,0	67 798,0
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	17 532,0	25 275,0	33 798,0
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	9 300,0	9 500,0	9 500,0
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	3 836,0	11 511,0	11 703,0
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	3 818,0	3 844,0	3 595,0
Z tytułu akredytywy importowej			8 000,0
Gwarancje bankowe	420,0	420,0	1 000,0
Cesja należności	4 200,0	22 400,0	24 000,0
Przewłaszczenie magazynów	10 000,0	10 000,0	10 000,0

Zmniejszenie stanu zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu z końca 2016 roku dotyczy głównie spółki dominującej i związane jest ze zwolnieniem należności (cesja należności stanowiła zabezpieczenie zakończonej umowy akredytywy) oraz wygasłą 31 stycznia 2017 roku gwarancją wystawioną przez firmę ubezpieczeniową dotyczącą sporu z EOP (gwarancja ta została odnowiona po dniu bilansowym – patrz sprawy sporne).

5.26 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną spółek Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W raportowanym okresie nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380,00	4 291,00	7 978,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 935,00	41 812,00	20 623,00
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 622,00	1 079,00	228,00
Zadłużenie netto	35 693,00	45 024,00	22 522,00
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	42 356,00	42 640,00	46 320,00
Kapitał i zadłużenie netto	78 049,00	87 664,00	73 842,00

5.27 Klasy instrumentów finansowych

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

	stan na 31.03.2017		stan na 31.12.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	482,00	482,00	476,00	476,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 385,00	40 385,00	57 348,00	57 348,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 622,00	1 622,00	1 079,00	1 079,00
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania z tytułu kredytów	2 380,00	2 380,00	4 291,00	4 291,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 935,00	34 935,00	45 054,00	45 054,00

5.28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
IQ2017				
Michał Czeredys			203,00	
Piotr Golik	1,00	85,00		
Marek Czeredys				310,0
Piotr Majewski		106,00		
Razem	1,00	191,00	203,00	310,00
IQ2016				
ADD Polska Sp. z o.o S. Komandyt.		8,00		
Rafał Kręćsz	1,00	33,00		22,0
Sławomir Majdański	1,00	40,00		28,0
Michał Czeredys			203,00	
Piotr Golik		82,00		100,0
Razem	2,00	163,00	203,00	150,00

5.29 Sprawy sporne

W niniejszym punkcie przedstawiono zdarzenia dotyczące spraw spornych zaistniałe od początku okresu sprawozdawczego do daty publikacji niniejszego sprawozdania.

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

W dniu 1 marca 2017 roku Zarząd Arcus S.A. otrzymał datowane na dzień 28 lutego 2017 roku pismo ubezpieczyciela Ergo-Hestia S.A. (raport bieżący 2/2017), dotyczące zgłoszonego przez Energa-Operator S.A. wniosku o wypłatę świadczenia z udzielonej przez Ergo Hestia S.A. gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus S.A. i T-matic Systems S.A. z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013 ("Umowa"), w zakresie obejmującym roszczenia Energa wobec Emitenta i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym Emitenta nr 25/2015).

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Ubezpieczyciel wystosował do Arcus S.A. pismo datowane na 5 kwietnia 2017 roku. (raport bieżący 4/2017), zawierające wezwanie do zapłaty (wraz z ustawowymi odsetkami) kwoty 9.597.702,30 złotych, stanowiącej wartość wypłaconego w dniu 3 marca 2017 r. przez Gwaranta na rzecz Energa świadczenia z Gwarancji.

Zarząd Arcus S.A. zakwestionował zarówno roszczenia Energa, jak i wypłatę przez Ergo-Hestia środków z ww. gwarancji na rzecz Energa, uznając je za całkowicie bezpodstawne.

W dniu 27 kwietnia 2017 Zarząd Arcus S.A. otrzymał informację iż 13 kwietnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał postanowienie na mocy którego udzielił Spółce zabezpieczenia roszczenia Arcus S.A. oraz T-Matic Systems S.A. przeciwko Energa-Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016 z dn. 19.10.2016) w postaci:

1. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem Emitenta korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus/T-matic z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013 („Umowa”), w związku ze zgłoszonymi roszczeniami Energa wobec Arcus i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym nr 25/2015);

2. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem T-matic korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania Umowy.

Zgodnie z treścią Postanowienia, Sąd orzekł o zabezpieczeniu powyższego roszczenia poprzez unormowanie praw i obowiązków stron postępowania zabezpieczającego na czas jego trwania, w ten sposób, że:

a) nakazał Energa zwrot na rzecz Ergo-Hestia kwoty 9.597.702,30 złotych w terminie 30 dni od daty wydania Postanowienia, pod warunkiem wydania przez Ergo-Hestia gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597.702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia, na niekorzyść Arcus/T-matic, przyszłego postępowania sądowego wszczętego przez przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone Postanowieniem („Postępowanie”);

b) nakazał Uprawnionym wystąpić do Ergo-Hestia o wydanie gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597.702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia Postępowania na niekorzyść Uprawnionych, z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2017 r., oraz występować łącznie o wydłużanie przez Ergo-Hestia okresu obowiązywania ww. gwarancji na kolejne okresy roczne po dniu 31 grudnia 2017 r. do czasu prawomocnego zakończenia Postępowania, przy czym wydłużenia takie powinny nastąpić do 30 grudnia każdego kolejnego roku). Ponadto, Postanowienie wyznacza Uprawnionym dwutygodniowy termin do złożenia pozwu dotyczącego roszczeń zabezpieczonych Postanowieniem, pod rygorem upadku udzielonego zabezpieczenia. Postanowienie jest skuteczne i wykonalne od chwili jego wydania, jednak stronie przeciwnej przysługuje na nie zażalenie.

Zabezpieczenie zostało wydane w związku z planowanym przez Arcus S.A. pozwem przeciwko Energa-Operator o zapłatę kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitent lub T-matic Systems S.A. (raport bieżący nr 24/2016).

W związku z postanowieniem sądu z dnia 13 kwietnia 2017 roku, w dniu 8 maja 2017 roku Arcus S.A. oraz T-matic Systems S.A. złożyły do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Energa Operator S.A. (raport bieżący 6/2017). W dniu 12 maja 2017 roku wydana została przez STU Ergo Hestia S.A. gwarancja na mocy której Ergo Hestia zobowiązała się nieodwołalnie i bezwarunkowo, na zasadach określonych w Gwarancji, dokonać na rzecz Energa Operator S.A. zapłaty kwoty 9.597.702,30 złotych w razie prawomocnego zakończenia na niekorzyść Emitenta i T-matic Systems S.A. postępowania sądowego przed

ww. Sądem, wszczętego z powództwa Emitenta i T-matic przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone postanowieniem (raport bieżący 7/2017).”

Zarząd Arcus S.A. uważa, na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej, że roszczenie Energa – Operator 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. Zarząd Arcus S.A. podkreśla iż ze względu na ważny interes społeczny oraz precedensowy charakter projektu, jego intencją jest zakończenie sporu na drodze polubownej.

W zakresie wezwania do zapłaty wystosowanego przez Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia Zarząd Spółki Arcus S.A. podtrzymuje opinię, iż pozew wzajemny stanowi jedynie element negocjacyjny ze strony Zamawiającego i jest reakcją na pozwy złożone wcześniej przez Konsorcjum. Arcus S.A. nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń.

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

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

- pozyskiwanie kontraktów z jednostkami budżetowymi (procedury przetargowe),
- dostępność środków unijnych,
- intensyfikacja pozyskiwania i realizacji projektów z obszaru outsourcingu wydruku i dzierżawy sprzętu na podstawie umów długoterminowych, z wykorzystaniem urządzeń Kyocera Mita oraz Pitney Bowes w segmencie B2B,
- realizowanie strategii rozwoju uwzględniającej zwiększenie zakresu działań Grupy Kapitałowej w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej - usługi telematyczne i telemetryczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów, w tym energii elektrycznej),
- pozyskiwanie kolejnych projektów przez ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty z zakresu ICT (Information and Communication Technology) i wdrożeń ERP, w tym: integracji i rozbudowy systemów teleinformatycznych, bezpieczeństwa sieci, zunifikowanej komunikacji,
- sytuacja gospodarcza w Polsce spowodowana sytuacją makroekonomiczną i ryzykami geopolitycznymi,
- potencjalne obniżki stóp procentowych, które mogą obniżyć koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytowych,
- zmiany kursu PLN w stosunku do EURO.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 30 maja 2017 roku. Wraz z niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, publikowane jest skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 30 maja 2017 roku.

Warszawa, 30 maja 2017

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balczerowicz
Dyrektor Finansowy/Główny Księgowy

6 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

6.1 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	4	21 349	18 695
Koszt własny sprzedaży	5	-15 137	-14 238
<u>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</u>		<u>6 212</u>	<u>4 457</u>
Pozostałe przychody operacyjne	6	133	86
Koszty sprzedaży	5	-4 810	-4 563
Koszty ogólnego zarządu	5	-1 808	-1 513
Pozostałe koszty operacyjne	7	-185	-9
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</u>		<u>-458</u>	<u>-1 542</u>
Przychody finansowe	8	707	68
Koszty finansowe	9	-24	-387
Wynik na działalności finansowej		683	-319
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>225</u>	<u>-1 861</u>
Podatek dochodowy:	10	-43	354
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy odroczony		-43	354
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>182</u>	<u>-1 507</u>
EBITDA		-1 117	-1 117
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,21	-0,21
Zwykły i rozwodniony	11	-0,21	-0,21

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Zysk (strata) netto za okres		182	-1 507
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zaklasyfikowane do wyniku:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15		
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów			
Suma składników innych całkowitych dochodów		0	0
Całkowity dochód za okres		182	-1 507
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		0,02	-0,21
Zwykły i rozwodniony		0,02	-0,21



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

Aktywa				
	Nota	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 856	3 205	3 539
Wartości niematerialne	13	4 306	4 199	3 195
Udziały w jednostkach podporządkowanych	14	19 495	19 495	19 585
Udzielone pożyczki	19	4 907	5 167	5 733
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16	15 458	15 094	12 000
Należności długoterminowe	17	7 515	7 515	6 850
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4 968	5 010	4 529
<u>Razem</u>		<u>59 505</u>	<u>59 685</u>	<u>55 431</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	18	15 467	9 350	17 575
Udzielone pożyczki	19	435	431	505
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20,28	26 656	41 172	24 960
Środki pieniężne	21	1 173	531	97
<u>Razem</u>		<u>43 731</u>	<u>51 484</u>	<u>43 137</u>
AKTYWA RAZEM		103 236	111 169	98 568
Pasywa				
	Nota	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	22	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	38 024	38 024	38 024
Zyski zatrzymane	24	24 934	24 751	26 586
<u>Razem</u>		<u>63 690</u>	<u>63 507</u>	<u>65 342</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	10	3 714	3 714	3 607
Rezerwy na zobowiązania	25	432	429	429
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	26	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	2 296	2 806	3 784
<u>Razem</u>		<u>6 442</u>	<u>6 949</u>	<u>7 820</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27,28	31 280	37 770	17 799
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	26	1 591	2 707	7 372
Rezerwy na zobowiązania	25	233	235	235
<u>Razem</u>		<u>33 104</u>	<u>40 712</u>	<u>25 406</u>
PASYWA RAZEM		103 236	111 168	98 568

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

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	732	38 024	24 751	-	-	63 508
Zysk netto	-	-	182	-	-	182
Całkowity dochód za okres	-	-	182	-	-	182
Stan na 31 marca 2017 roku	732	38 024	24 934	-	-	63 690

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016	732	38 024	28 092	-	-	66 848
Zysk/strata netto za okres	-	-	- 3 341	-	-	- 3 341
Całkowity dochód za okres	-	-	- 3 341	-	-	- 3 341
Stan na 31 grudnia 2016	732	38 024	24 751	-	-	63 507

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 2016	732	38 024	28 093	-	-	66 849
Zysk netto	-	-	1 507	-	-	1 507
Całkowity dochód za okres	-	-	1 507	-	-	1 507
Stan na 31 marca 2016 roku	732	38 024	26 586	-	-	65 342

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	225	-1 861
Korekty	2 151	311
Amortyzacja	421	425
Odsetki	-16	49
Wynik na działalności inwestycyjnej	124	-12
Zmiana stanu zapasów	-6 116	-5 557
Zmiana stanu należności	14 820	15 989
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-7 082	-10 583
<u>Razem</u>	<u>2 376</u>	<u>-1 550</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	49	160
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	49	49
Splata pożyczek		111
Wydatki	-537	-800
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-162	-710
Pożyczki udzielone	-375	-90
<u>Razem</u>	<u>-488</u>	<u>-640</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2	9
Odsetki otrzymane	2	9
Wydatki	-1 248	-1 899
Splaty kredytów i pożyczek	-1 117	-1 733
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-106	-80
Odsetki zapłacone	-25	-86
<u>Razem</u>	<u>-1 246</u>	<u>-1 890</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	642	-4 080
Środki pieniężne na początek okresu	531	4 177
Środki pieniężne na koniec okresu	1 173	97

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca zaniechanie działalności. Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”).

7.2 Zasady rachunkowości.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. W 2016 roku dokonano zmiany prezentacyjnej w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat w zakresie ujmowania części kosztów zużycia materiałów ponoszonych przez jednostkę dominującą (dotyczących świadczonych usług), które w poprzednich okresach stanowiły koszty sprzedaży, a obecnie obciążają koszt własny sprzedaży. W przypadku uwzględnienia powyższej korekty prezentacyjnej w okresie porównywalnym, koszty sprzedaży za okres porównywalny rok zmniejszyłyby się o 153 tys. zł, natomiast koszt własny sprzedaży za ten okres wzrósłby o 153 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe ARCUS S.A. za 2016 rok dostępne jest na stronie internetowej www.arcus.pl.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Arcus S.A. jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej.

7.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – standard dotychczas nie przyjęty przez Komisję Europejską; termin planowanego zatwierdzenia nie został określony,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy

inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony,

- poprawki do MSR 12 „Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na niezrealizowane straty” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE,
- poprawki do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawnień”; wymóg ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, podział na zmiany będące przepływami pieniężnymi i niepieniężnymi – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE

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

7.4 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2016.

8 Dodatkowe noty objaśniające

8.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży usług	6 430	5 107
w tym odsetki uzyskane z tytułu zawartych umów najmu	595	452
Przychody ze sprzedaży towarów	14 919	13 588
Razem przychody ze sprzedaży	21 349	18 695
w tym dla jednostek powiązanych	595	485

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Sprzedaż w kraju	20 659	18 252
Sprzedaż za granicę	690	443
<u>Razem</u>	<u>21 349</u>	<u>18 695</u>

Zmiany w poziomie przychodów omówione zostały w części dotyczącej danych skonsolidowanych.

8.2 Segmenty sprawozdawcze

Działalność ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 3 segmenty działalności:

- **segment IT** - obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions), sprzętu komputerowego i elektroniki;

- **segment 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) i wdrożeń ERP.

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2017	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	16 490	24	4 835	21 349
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	16 490	58	4 835	21 349
Przychody razem segmentu	16 490	24	4 835	21 349
Wynik segmentu	2 372	19	-158	2 233
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-458
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-458
Przychody finansowe netto	-	-	-	683
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	225
Podatek dochodowy	-	-	-	-43
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	182
Aktywa segmentu	59 938	87	17 574	77 600
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	25 636
Aktywa ogółem	-	-	-	103 236
Pasywa segmentu	26 447	38	7 755	34 240
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	68 996
Pasywa ogółem	-	-	-	103 236

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2016	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	14 918	58	3 719	18 695
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	14 918	58	3 719	18 695
Przychody razem segmentu	14 918	58	3 719	18 695
Wynik segmentu	401	43	-515	-111
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-1 471
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-1 542
Przychody finansowe netto	-	-	-	-319
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-1 861
Podatek dochodowy	-	-	-	354
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-1 507
Aktywa segmentu	59 332	231	14 795	74 358
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	24 210
Aktywa ogółem	-	-	-	98 568
Pasywa segmentu	17 752	69	4 427	22 247
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	76 321
Pasywa ogółem	-	-	-	98 568

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

8.3 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Zużycie materiałów i energii	3 502	2 508
Usługi obce	3 051	2 525
Podatki i opłaty	219	284
Wynagrodzenia	3 367	3 022
Świadczenia na rzecz pracowników	772	641
Amortyzacja	421	425
Pozostałe koszty rodzajowe	229	334
Wartość sprzedanych towarów	10 194	10 575
<u>Razem</u>	<u>21 755</u>	<u>20 314</u>
koszty sprzedaży	4 810	4 563
Koszty ogólnego zarządu	1 808	1 513
Koszt własny sprzedaży	15 137	14 238

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych		12
Dotacje otrzymane	37	37
Pozostałe	96	36
<u>Razem</u>	<u>133</u>	<u>85</u>

Pozostałe koszty operacyjne (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Strata ze sprzedaży środków trwałych	124	
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	18	8
Pozostałe	44	
<u>Razem</u>	<u>186</u>	<u>8</u>

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2017
Odsetki od lokat bankowych	3	
odsetki od udzielonych pożyczek	37	39
Pozostałe – w tym różnice kursowe	667	29
Razem	707	68

Koszty finansowe (tys. zł)

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2017
Odsetki	24	87
Pozostałe – w tym różnice kursowe		300
Razem	24	387

8.5 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzano emisji, wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych.

8.6 Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 732 000 zł. i dzieli się na 7 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (dawniej akcje serii A, B i C, obecnie serii D), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7 320 000 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariusze ARCUS S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (według wiedzy Spółki) na dzień przekazania niniejszego raportu.

Akcjonariat	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.	4 800 000	480 000	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	100,0%

*Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys, Pan Michał Czeredys i Rafał Czeredys

8.7 Pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej

Pożyczki udzielone spółkom z Grupy

	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Udzielone pożyczki	4 637,00	4 562,0	5 226,0
w tym pożyczki długoterminowe	4 637,00	4 562,0	5 733,0
Odsetki od udzielonych pożyczek	270,00	605,0	507,0
Razem	4 907,00	5 167,0	5 733,0
w tym: pożyczki udzielone firmie			
T- matic Systems	2 284,00	2 650,0	3 429,0
Docusoft	1 058,00	1 047,0	1 012,0
Durau	1 564,00	1 470,0	1 292,0

W pozycji Udzielone pożyczki w aktywach obrotowych wykazywane są również pożyczki dla podmiotów niepowiązanych.

8.8 Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa trwałe) na koniec okresu porównywalnego wykazywane były należności wekslowe od spółki zależnej T-Matic Systems W dniu 30 czerwca 2016 roku miała miejsce emisja czteroletnich zerokuponowych obligacji T-Matic Systems o wartości nominalnej 18 mln. Emisja w całości objęta została przez Arcus S.A. w wyniku konwersji należności wekslowych, części należności z tytułu pożyczek oraz należności handlowych na łączną kwotę 15,094 mln zł stanowiącą wartość emisyjną obligacji, która na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku prezentowana jest w sprawozdaniu Arcus S.A. w aktywach trwałych również w pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w wartości 15,094 mln zł (co do zasady wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, ale do narosłych odsetek zastosowano ostrożnościowe podejście w efekcie nie ujmując ich w aktywach).

8.9 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym z limitem 3,0 mln zł z terminem spłaty do końca września 2017 roku (na koniec 2016 roku limit wynosił 6,0 mln zł), z czego na dzień bilansowy wykorzystano 1,59 mln zł. Zgodnie z podpisanym w dniu 28.12.2016 aneksem do umowy o w/w kredyt kwota dostępnego kredytu w okresie dostępności ma ulegać zmniejszeniu, zgodnie z harmonogramem spłat, do kwoty 1 mln zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka podpisała z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienie o finansowaniu dostaw w kwocie 4,3 mln EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego.

8.10 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu			
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Płatne w terminie do 1 roku	2 191,00	2 264,00	2 024,00
Płatne w okresie 1-5 lat	2 001,00	2 444,00	3 098,00
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Razem	4 193,00	4 708,00	5 123,00

8.11 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe (tys. zł)			
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Na rzecz pozostałych jednostek	21 756,00	47 431,0	58 303,00
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	11 756,00		28 303,00
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500,00	7 500,0	7 500,00
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	3 836,00	11 511,0	11 703,00
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium			100,00
Z tytułu akredytywy importowej			8 000,00
Gwarancje bankowe	420,00	420,0	1 000,00
Cesja należności		18 000,0	20 000,00
Przełaszczenie magazynów	10 000,00	20 000,0	10 000,00

Zmniejszenie stanu zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu z końca 2016 roku związane jest ze zwolnieniem należności (cesja należności stanowiła zabezpieczenie zakończonej umowy akredytywy) oraz wygaśnięcie 31 stycznia 2017 roku gwarancją wystawioną przez firmę ubezpieczeniową dotyczącą sporu z EOP (gwarancja ta została odnowiona po dniu bilansowym – patrz sprawy sporne).

8.12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (tys. zł)

	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmiot powiązany				
IQ2017				
T-Matic Syst	55,00		391,00	
DocuSoft	45,00	68,00	55,00	55,00
Durau	6,00	8,00	26,00	9,00
ASI	409,00	245,00	278,00	166,00
Geotik	80,00	10,00	12,00	3,00
Michał Czeredys			203,00	
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems			15 458,00	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			2 284,00	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 058,00	
Pożyczka udzielona Durau			1 564,00	
IQ2016				
T-Matic Systems	98,00	24,00	629,00	17,00
DocuSoft		108,00		77,00
Durau	2,00	-	23,00	-
ASI	68,00	152,00	774,00	221,00
ADD Polska	-	8,00		-
Michał Czeredys			203,00	
Polmag	5,00		54,00	
Należności wekslowe T-Matic Systems			12 000,00	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			3 429,0	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 012,0	
Pożyczka udzielona Durau			1 292,0	
Pożyczka udzielona ADD Polska			4,00	

8.13 Sprawy sporne

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

Poniżej przedstawiono zdarzenia dotyczące powyższych spraw spornych zaistniałe od początku okresu sprawozdawczego do daty publikacji niniejszego raportu.

W dniu 1 marca 2017 roku Zarząd Arcus S.A. otrzymał datowane na dzień 28 lutego 2017 roku pismo ubezpieczyciela Ergo-Hestia S.A. (raport bieżący 2/2017), dotyczące zgłoszonego przez Energa-Operator S.A. wniosku o wypłatę świadczenia z udzielonej przez Ergo Hestia S.A. gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus

S.A. i T-matic Systems S.A. z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013 ("Umowa"), w zakresie obejmującym roszczenia Energa wobec Emitenta i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym Emitenta nr 25/2015).

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Ubezpieczyciel wystosował do Arcus S.A. pismo datowane na 5 kwietnia 2017 roku (raport bieżący 4/2017), zawierające wezwanie do zapłaty (wraz z ustawowymi odsetkami) kwoty 9.597.702,30 złotych, stanowiącej wartość wypłaconego w dniu 3 marca 2017 r. przez Gwaranta na rzecz Energa świadczenia z Gwarancji.

Zarząd Arcus S.A. zakwestionował zarówno roszczenia Energa, jak i wypłatę przez Ergo-Hestia środków z ww. gwarancji na rzecz Energa, uznając je za całkowicie bezpodstawne.

W dniu 27 kwietnia 2017 Zarząd Arcus S.A. otrzymał informację iż 13 kwietnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał postanowienie na mocy którego udzielił Spółce zabezpieczenia roszczenia Arcus S.A. oraz T-Matic Systems S.A. przeciwko Energa-Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016 z dn. 19.10.2016) w postaci:

1. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem Emitenta korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus/T-matic z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013 („Umowa”), w związku ze zgłoszonymi roszczeniami Energa wobec Arcus i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym nr 25/2015);

2. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem T-matic korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania Umowy.

Zgodnie z treścią Postanowienia, Sąd orzekł o zabezpieczeniu powyższego roszczenia poprzez unormowanie praw i obowiązków stron postępowania zabezpieczającego na czas jego trwania, w ten sposób, że:

a) nakazał Energa zwrot na rzecz Ergo-Hestia kwoty 9.597.702,30 złotych w terminie 30 dni od daty wydania Postanowienia, pod warunkiem wydania przez Ergo-Hestia gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597.702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia, na niekorzyść Arcus/T-matic, przyszłego postępowania sądowego wszczętego przez przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone Postanowieniem („Postępowanie”);

b) nakazał Uprawnionym wystąpić do Ergo-Hestia o wydanie gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597.702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia Postępowania na niekorzyść Uprawnionych, z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2017 r., oraz występować łącznie o wydłużanie przez Ergo-Hestia okresu obowiązywania ww. gwarancji na kolejne okresy roczne po dniu 31 grudnia 2017 r. do czasu prawomocnego zakończenia Postępowania, przy czym wydłużenia takie powinny nastąpić do 30 grudnia każdego kolejnego roku). Ponadto, Postanowienie wyznacza Uprawnionym dwutygodniowy termin do złożenia pozwu dotyczącego roszczeń zabezpieczonych Postanowieniem, pod rygorem upadku udzielonego zabezpieczenia. Postanowienie jest skuteczne i wykonalne od chwili jego wydania, jednak stronie przeciwnej przysługuje na nie zażalenie.

Zabezpieczenie zostało wydane w związku z planowanym przez Arcus S.A. pozwem przeciwko Energa-Operator o zapłatę kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitent lub T-matic Systems S.A. (raport bieżący nr 24/2016).

W związku z postanowieniem sądu z dnia 13 kwietnia 2017 roku, w dniu 8 maja 2017 roku Arcus S.A. oraz T-matic Systems S.A. złożyły do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Energa Operator S.A. (raport bieżący 6/2017). W dniu 12 maja 2017 roku wydana została przez STU Ergo Hestia S.A. gwarancja na mocy której Ergo Hestia zobowiązała się nieodwołalnie i bezwarunkowo, na zasadach określonych w Gwarancji, dokonać na rzecz Energa Operator S.A. zapłaty kwoty 9.597.702,30 złotych w razie prawomocnego zakończenia na niekorzyść Emitenta i T-matic Systems S.A. postępowania sądowego przed ww. Sądem, wszczętego z powództwa Emitenta i T-matic przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone postanowieniem (raport bieżący 7/2017)."

Zarząd Arcus S.A. uważa, na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej, że roszczenie Energa – Operator jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze na dzień bilansowy nie tworzono rezerw dotyczących w/w sporu. Zarząd Arcus S.A. podkreśla iż ze względu na ważny interes społeczny oraz precedensowy charakter projektu, jego intencją jest zakończenie sporu na drodze polubownej.

W zakresie wezwania do zapłaty wystosowanego przez Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia Zarząd Spółki Arcus S.A. podtrzymuje opinię, iż pozew wzajemny stanowi jedynie element negocjacyjny ze strony Zamawiającego i jest reakcją na pozwy złożone wcześniej przez Konsorcjum. Arcus S.A. nie są również znane okoliczności, które mogłyby stanowić podstawę zgłoszonych roszczeń.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 30 maja 2017 roku.

Warszawa, 30 maja 2017 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

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