

INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ARCUS S.A. W PIERWSZYM KWARTALE 2008 ROKU.

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów zależnych. ARCUS S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe i nie jest jednostką podlegającą konsolidacji.

2. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Powyższe zdarzenia w I kwartale 2008 roku nie wystąpiły.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2008 ROK

W poniższej tabeli zaprezentowane zostało porównanie wyników finansowych Spółki osiągniętych pierwszym kwartale 2008 roku z prognozą Zarządu Spółki opublikowaną w dniu 12 października 2007 roku, uzupełnioną w dniu 31 grudnia 2007 roku.

Tabela 1: Prognoza wyników finansowych na 2008 rok, i wykonanie pierwszego kwartału 2008 roku (w tys. zł).

Elementy wyniku finansowego	Prognoza na 2008r. z dnia 12 grudnia 2007r.	Wynik finansowy w pierwszym kwartale 2008r.
Przychody ze sprzedaży	120 000	22 306
EBITDA	10 956	861
Zysk netto	8 000	472

Zarząd Arcus S.A. podtrzymuje opublikowaną 12 grudnia 2007 roku i uzupełnioną 31 grudnia 2007 roku prognozę wyników Spółki na 2008 rok w zakresie zarówno przychodów ze sprzedaży, jak również EBITDA i zysku netto.

Osiągnięty w pierwszym kwartale 2008 roku, wyższy niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku, poziom sprzedaży, jak również wzrost EBITDA i wyniku netto Spółki w porównaniu do pierwszego kwartału 2007 roku daje podstawy do utrzymania prognozy finansowej na 2008 rok.

Jednocześnie zdaniem Zarządu Arcus S.A., planowane na kolejne kwartały 2008 roku realizacje projektów opisanych w punkcie 10 niniejszego raportu stanowią podstawę do osiągnięcia planowanego rocznego wyniku finansowego.

4. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosił 729 668,10 złotych i dzielił się na 7 296 681 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Na kapitał zakładowy Spółki składa się 5 000 000 akcji serii A, stanowiących 68,52% kapitału zakładowego i uprawniających do 68,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jak również 2 296 681 akcji serii B stanowiących 31,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 31,48% głosów na WZ Spółki.

Od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2007 roku struktura akcjonariuszy ARCUS S.A. nie uległa zmianie.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Spółki na dzień 29 kwietnia 2008 roku:

Tabela 2: Struktura akcjonariuszy ARCUS S.A na 29 kwietnia 2008 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Czeredys (1)	4 500 000	61,67%
Michał Czeredys (2)	500 000	6,85%
AIG TFI (3)	600 000	8,22%
Pozostali	1 696 681	23,25%
RAZEM	7 296 681	100,0%

(1) Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 21 listopada 2007 roku

(2) Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 21 listopada 2007 roku

(3) Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 31 sierpnia 2007 roku

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia poniższa tabela. Zgodnie z wiedzą Spółki pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadają akcji ARCUS S.A.

		Stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2007 w dniu 1 lutego 2008 roku		Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2008 w dniu 29 kwietnia 2008 roku	
		Liczba akcji = Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym =Udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji = Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym = Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Czeredys	Członek Rady Nadzorczej	4 500 000	61, 67%	4 500 000	61,67%
Michał Czeredys	Członek Rady Nadzorczej	500 000	6,85%	500 000	6,85%
Grażyna Syrczyńska	Prokurent	401	0,005%	401	0,005%

W dniu 21 stycznia 2008 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie dotyczące nabycia przez Panią Grażynę Syrczyńską - Prokurenta Spółki 401 praw do akcji Spółki po cenie 17,00 złotych za każde prawo w trybie zapisu na akcje w ofercie pierwotnej. Prokurent Spółki dokonał zapisu w dniu 27 sierpnia 2007 roku, natomiast papiery wartościowe zostały przydzielone Prokurentowi w dniu 31 sierpnia 2007 roku.

Z dniem 30 stycznia 2008 roku podpisane zostały Aneksy do umów warunkowej sprzedaży 200 000 akcji Spółki, zawartych przez Pana Marka Czeredysa z 62 pracownikami i 3 byłymi pracownikami Spółki zatrudnionymi obecnie w Spółce powiązanej, opisanymi szerzej w Części III, pkt. 17.3 Prospektu Emisyjnego Spółki. Aneksy przedłużyły warunkowy termin wejścia w życie wyżej wymienionych umów, który uzależniony jest od wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., do dnia 29 lutego 2008 roku. Z dniem 28 lutego 2008 roku, a następnie 31 marca 2008 roku, nastąpiło zawarcie kolejnych Aneksów do niniejszych umów przedłużające ich warunkowy termin wejścia w życie do dnia 30 czerwca 2008 roku. Jeżeli wprowadzenie do obrotu nie nastąpi w powyższym terminie umowy ulegną rozwiązaniu.

6. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W pierwszym kwartale 2008 roku z udziałem Spółki nie toczyły się żadne postępowania, których łączna wartość sporu przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu trwa postępowanie administracyjne wszczęte z dniem 30 listopada 2007 roku postanowieniem Komisji Nadzoru Finansowego, w celu ustalenia istnienia przesłanek do nakazania wstrzymania lub zakazania, na podstawie art. 18 ust. 1 pkt. 1 w związku z art. 17 pkt. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dopuszczenia akcji serii A i B Spółki do obrotu na rynku regulowanym, ze względu na możliwość naruszenia interesu inwestorów w związku z dopuszczeniem akcji serii A i B Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W pierwszym kwartale 2008 roku podmiotami powiązаныmi w stosunku do Spółki były:

- Docusoft Sp. z o.o.
- Inforsys S.A.
- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku Spółka nie przeprowadziła z podmiotami powiązаныmi żadnych transakcji, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyłaby równowartość 500 000 euro.

8. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTÓW LUB POŻYCZEK I UDZIELONE GWARANCJE

W pierwszym kwartale 2008 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń, kredytów lub pożyczek bądź gwarancji (za wyjątkiem gwarancji naprawy sprzedawanych przez Spółkę towarów).

9. INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W pierwszym kwartale 2008 roku struktura zatrudnienia Spółki uległa zmianie. Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie i strukturze zatrudnionych:

Tabela: Struktura zatrudnienia Spółki w podziale na poszczególne grupy pracowników

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy księgowości działu	Pracownicy administracyjni	WSZYSTYCH ZATRUDNIENI
31 grudnia 2007r.	29	3	39	2	4	11	88
31 marca 2008r.	34	3	28	2	4	13	84

Na koniec pierwszego kwartału 2008 roku zatrudnienie w Spółce zmniejszyło się o cztery osoby. Zmiany w stanie osobowym poszczególnych działów są w dużej mierze efektem kontynuowanej przez Spółkę zmiany struktury zatrudnienia. Zmniejszenie zatrudnienia w dziale handlowym Spółki o 11 osób, powstało w wyniku optymalizacji zatrudnienia poprzez poprawę efektywności pracy, jak również reklasyfikacji do działu administracyjnego i serwisowego pracowników, których zakres obowiązków niezwiązany jest bezpośrednio z profilem tego działu. W wyniku przesunięć z działu handlowego zwiększył się stan pracowników działu serwisowego w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 5 osób, natomiast działu administracyjnego o 2 osoby.

W dniu 15 stycznia 2008 roku Zarząd Spółki złożył Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dwa zlecenia przeniesienia na rzecz Spółki praw z 1 700 bonów komercyjnych oznaczonych seria RAIFLE27 o łącznej wartości nominalnej 17 000 000 złotych (wartość nominalna jednego instrumentu wynosi 10 000 złotych), których emitentem jest Raiffeisen Leasing Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Cena transakcyjna za jeden bon wynosiła 9 710,36 złotych, co łącznie dało cenę 16 507 612 złotych. Prawa do bonów komercyjnych przeniesione zostały na Spółkę w dniu 15 stycznia 2008 roku, jednocześnie data wykupu bonów ustalona została na dzień 15 lipca 2008 roku. Pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi bądź nadzorującymi emitenta zakupionych bonów nie występują żadne powiązania. Bony komercyjne nabyte zostały w celu lokaty wolnych środków finansowych pozyskanych w wyniku przeprowadzonej emisji akcji Spółki.

W pierwszym kwartale 2008 roku Spółka nie utworzyła dodatkowych odpisów aktualizacyjnych należności, jednocześnie utworzone zostały dodatkowe odpisy aktualizacyjne zapasów w wysokości 3 599, 62 złotych.

W okresie 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległa zmianie, jednocześnie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 25 tysięcy złotych.

10. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI SPÓŁKI

W pierwszym kwartale 2008 roku, zgodnie przyjętą strategią w zakresie polityki produktowej, Spółka kontynuowała rozpoczęte w poprzednim roku prace nad wzmocnieniem pozycji nowo wdrażanych produktów i usług zarówno w ujęciu rynkowym, jak w zakresie ich udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży Spółki.

Akwizycje:

W ramach realizacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym Arcus S.A. celów emisyjnych w zakresie rozwoju nowych obszarów działalności, jak również wykorzystania środków z publicznej emisji akcji, Zarząd Arcus S.A. rozpoczął realizację strategii akwizycji podmiotów oferujących produkty i usługi komplementarne dla działalności Spółki.

W dniu 5 lutego 2008 roku Zarząd Arcus S.A. podpisał z dwiema osobami fizycznymi List Intencyjny w sprawie nabycia przez Arcus S.A. docelowo 100% akcji COPI S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem działalności COPI S.A. jest dostawa systemów i rozwiązań informatycznych służących do przechowywania, zarządzania i ochrony danych zgromadzonych w systemach informatycznych przedsiębiorstwa (macierze dyskowe, biblioteki, serwery plikowe, wyspecjalizowane oprogramowanie). W zakresie podstawowej

działalności COPI S.A. znajdują się również projekty z zakresu przechowywania, przepływu i zarządzania informacją. Podpisanie listu intencyjnego poprzedzone był zawarciem między spółkami umowy o przeprowadzenie badania due diligence. Wynik analiz, jakie Spółka otrzyma z przeprowadzonego badania będą miały wpływ na warunki umowy nabycia akcji COPI S.A.

W dniu 12 marca 2008 roku Zarząd Arcus S.A. podpisał z trzema osobami fizycznymi List Intencyjny w sprawie nabycia przez Spółkę 55% udziałów spółki T-Matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Nabycie udziałów nastąpi po zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego T-Matic Systems Sp. z o.o. za 2007 rok oraz w ciągu 30 dni od uzgodnienia na piśmie przez strony wszystkich warunków transakcji., które zgodnie z ustaleniami powinny zostać uzgodnione do 15 czerwca 2008 roku. T-Matic Systems Sp. z o.o. jest wiodącym na rynku operatorem telematycznym i dostawcą w pełni zintegrowanych nowoczesnych narzędzi kontrolingowych z przeznaczeniem dla transportu osobowego, ciężarowego i maszynach rolniczych.

Bonusowa emisja akcji Spółki:

W dniu 30 stycznia 2008 roku Zarząd Arcus S.A. przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego pismo, w którym przedstawił Komisji propozycje programu emisji bonusowej nowych akcji Spółki, opartego na następujących założeniach:

- Akcje zostaną wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru w ramach kapitału warunkowego w ilości do 229.669 sztuk;
- Akcje zostaną zaoferowane do objęcia przez osoby, które spełnia łącznie dwa warunki:
 - brali udział w IPO, oraz
 - posiadają akcje Spółki w dniu składania zapisów na akcje;
- Zapis na akcje będzie można złożyć na liczbę nie większą niż 10% liczby akcji otrzymanych w ramach IPO i w proporcji do posiadanych akcji Spółki w dniu składania zapisów na akcje nowej emisji;
- Cena emisyjna akcji będzie równa ich wartości nominalnej.

Propozycja programu została ustalona w porozumieniu z Radą Nadzorczą Spółki. W dniu 23 kwietnia br., Zarząd Spółki zwołał na dzień 28 maja 2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arcus S.A.

W porządku obrad powyższego Zgromadzenia znajduje się między innymi podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 22 966,90 złotych, poprzez emisję 229.669 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 22 966,90 złotych, w celu przyznania prawa do objęcia tych akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych z przeznaczeniem do zaoferowania osobom uprawnionym, spełniającym warunki określone stosowną Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W porządku obrad powyższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się również podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki w zakresie powoływania niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz podjęcie uchwały w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Inwestycje:

W ramach planowanych inwestycji, Spółka wdroży nowoczesny system informatyczny klasy CRM, który umożliwia zwiększenie efektywności zarządzania polityką sprzedaży i monitoringu procesów sprzedaży.

System będzie posiadał funkcjonalność klasy business intelligence, umożliwiającą wdrożenie zaawansowanych funkcji analitycznych takich jak: wskaźniki realizacji, alerty, raportowanie w dowolnym ujęciu kosztowym lub przychodowym.

Wdrożenie systemu powinno zakończyć się do końca 2008 roku.

Prowadzone obecnie projekty mające wpływ na przyszłe wyniki Spółki:

Obecnie, oprócz bieżącej działalności, Spółka kontynuuje prace nad następującymi projektami:

- Wykonanie audytów biznesowych, przygotowanie ofert na system do zarządzania obiegiem dokumentów i informacji VARIO BPM do kolejnych wiodących biur projektowych w Polsce. Podpisanie kolejnej umowy jest przewidywane do końca kwietnia 2008.
- Projekt globalnego systemu klasy asset management opartego na wykorzystaniu technologii optycznych i radiowych (RFID) dla jednego z największych operatorów systemu elektroenergetycznego w Polsce. Projekt przeszedł fazę studium opłacalności, studium wykonalności oraz fazę testów fizycznych, po których otrzymał pozytywną rekomendację technologiczną. Budżet projektu przekracza kwotę 1 mln złotych.
- Projekt globalnego systemu monitorowania przesyłek w centrach dystrybucyjnych opartego na wykorzystaniu technologii radiowych (RFID) dla jednego z największych operatorów logistycznych w Polsce. Projekt przeszedł fazę studium opłacalności, studium wykonalności oraz fazę testów fizycznych, po których otrzymał pozytywną rekomendację technologiczną. Budżet projektu przekracza kwotę 1 mln złotych.
- Projekt globalnego zarządzania magazynem klasy WMS (warehouse management system) opartym na wykorzystaniu sieci radiowych WiFi, technologii RFiD oraz integracji systemu WMS z platformą e-commerce dla spółki giełdowej zajmującej się wysoko wolumenową sprzedażą detaliczną z wykorzystaniem własnego portalu e-commerce. Projekt przeszedł fazę studium opłacalności, studium wykonalności oraz fazę testów fizycznych, po których otrzymał pozytywną rekomendację technologiczną. Budżet projektu przekracza kwotę 1 mln złotych.