



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2009 ROKU**

Sporządzony wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 1 marca 2010 r.



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009	5
III. INFORMACJE PODSTAWOWE	11
Jednostka dominująca	11
Grupa Kapitałowa	12
Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	13
Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	14
Zdarzenia po dniu bilansowym	17
Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	18
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	19
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
Podstawa sporządzenia informacji finansowych	19
Oświadczenie o zgodności	20
Podstawa konsolidacji	22
Zmiany zasad rachunkowości	22
V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	23
Przychody ze sprzedaży	23
Sezonowość lub cykliczność działań	23
Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży	23
Zysk przypadający na jedną akcję	25
Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	25
Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	27
Aktywa trwałe	28
Środki pieniężne	29
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29

Kapitał podstawowy	30
Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	31
Kredyty i pożyczki	31
Wykaz zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.....	32
Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	33
Zmiany w strukturze Grupy	34
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	34
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	34
Istotne toczące się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje	34
VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009.....	36

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		IV kw 2009	IV kw 2008	IV kw 2009	IV kw 2008
I	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 567	131 835	27 546	37 325
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	856	5 914	197	1 674
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 455	6 687	335	1 893
IV	Zysk (strata) netto	790	5 230	182	1 481
	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	822	4 640	189	1 314
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 770	-9 335	-1 329	-2 643
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 366	27 143	-314	7 685
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 499	840	345	238
VIII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 637	18 648	-1 299	5 280
IX	Aktywa razem	101 102	101 751	24 610	24 387
X	Zobowiązania długoterminowe	1 131	1 054	275	253
XI	Zobowiązania krótkoterminowe	33 431	34 892	8 138	8 363
XII	Kapitał własny	66 247	65 486	16 126	15 695
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 258	64 429	15 885	15 442
XIII	Kapitał zakładowy	740	730	180	175
XIV	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 296 681	7 395 157	7 296 681
XV	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,11	0,64	0,03	0,18
XVI	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,11	0,63	0,03	0,18

Do przeliczenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych:

- kurs NBP 4,1082 z dnia 31.12.2009,
- kurs NBP 4,1724 z dnia 31.12.2008.

2. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy 2009 i 2008 przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień:

- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2009 wynosi 4,3406 zł,
- kurs średni EUR w okresie 01.01 do 31.12.2008 wynosi 3,5321 zł.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Tytuł	Wykonanie za okres			
	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008	01.10- 31.12.2009	01.10- 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	119 567	131 835	60 807	59 541
Koszt własny sprzedaży	98 445	109 500	50 061	50 343
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 122	22 335	10 746	9 198
Pozostałe przychody operacyjne	70	2 686	-34	2 540
Koszty sprzedaży	13 919	12 580	5 704	3 617
Koszty ogólnego zarządu	6 248	6 140	-541	2 274
Pozostałe koszty operacyjne	169	387	-186	223
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	856	5 914	5 735	5 624
Przychody finansowe	1 642	2 256	349	118
Koszty finansowe	1 043	1 483	-479	1 269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 455	6 687	6 563	4 473
Podatek dochodowy	665	1 457	800	878
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	790	5 230	5 763	3 595
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	790	5 230	5 763	3 595
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	822	4 640	5 671	2 988
Akcjonariuszom mniejszościowym	-32	590	92	607
Zysk (strata) netto zrealizowany	790	5 230	790	5 230
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,11	0,64	0,77	0,41
Rozwodniony	0,11	0,63	0,77	0,40
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,11	0,64	0,77	0,41
Rozwodniony	0,11	0,63	0,77	0,40

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008	01.10- 31.12.2009	01.10- 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto za okres	822	4 640	5 671	2 988
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Zabezpieczenie przepływów finansowych				
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody netto				
Całkowity dochód za okres	822	4 640	5 671	2 988

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
AKTYWA TRWAŁE		
Wartości niematerialne	1 664	1 558
Wartości firmy z konsolidacji	3 029	3 029
Rzeczowe aktywa trwałe	1 713	1 803
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 523	2 523
Należności długoterminowe	852	243
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	186	429
	9 967	9 585
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	19 416	18 272
Inwestycje krótkoterminowe	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 617	48 181
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 076	25 713
	91 135	92 166
AKTYWA RAZEM	101 102	101 751

Pasywa	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał akcyjny	740	730
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	1
Pozostałe kapitały zapasowe	143	142
Kapitały rezerwowe	14 261	14 261
Zyski zatrzymane	12 483	11 664
	65 258	64 429
Udziały jednostek niekontrolujących	989	1 057
Kapitał własny ogółem	66 247	65 486
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczony	539	421
Rezerwy na zobowiązania	340	381
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	252	252
	1 131	1 054
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	172	461
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 281	33 265
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	269	703
Rezerwy na zobowiązania	709	463
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
	33 431	34 892
Pozostałe pasywa	293	319
PASYWA RAZEM	101 102	101 751

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Pozostałe kapitały rezerwowe</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2009 roku	730	37 773	11 664	1	14 261	64 429	1 057	65 486
zmiany zasad rachunkowości						0		0
korekty BO			-39		0	-39	-36	-75
Zwiększenia:	10	1	858		0	869	0	869
Emisja akcji	10	0	0			10	0	10
Nabycie spółki	0	0	0			0	0	0
Wynik bieżącego/ poprzedniego okresu	0	0	858			858	0	858
Zmniejszenia:			0	1		1	32	33
Wypłata dywidendy	0	0	0			0		0
Podział zysku roku ubiegłego			0					
Strata roku bieżącego			0			0	32	32
Stan na 31 grudnia 2009 roku	740	37 774	12 483	0	14 261	65 258	989	66 247

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Pozostałe kapitały rezerwowe</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1 stycznia 2008 roku	730	37 773	6 407	1	14 261	59 172	0	59 172
zmiany zasad rachunkowości			27			27		27
Zwiększenia:			5 230			5 230	1 057	6 287
Emisja akcji	0	0	0			0	0	0
Nabycie spółki	0	0	0			0	1 057	1 057
Wynik bieżącego okresu	0	0	5 230			5 230	0	5 230
Zmniejszenia:								
Wypłata dywidendy	0	0	0			0		0
Stan na 31 grudnia 2008 roku	730	37 773	11 664	1	14 261	64 429	1 057	65 486

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	<u>Za okres 01.01- 31.12.2009</u>	<u>Za okres 01.01 - 31.12.2008</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 455	6 687
Korekty o pozycje	-7 225	-16 022
Amortyzacja	1 368	1 038
Różnice kursowe	0	0
Odsetki otrzymane	-1 590	-2 145
Odsetki zapłacone	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-4	111
Zmiana stanu zapasów	-1 143	-11 795
Zmiana stanu należności	-724	-6 368
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-1 842	3 307
Zmiana stanu innych aktywów	-3 074	115
Podatek dochodowy zapłacony	-26	-507
Inne	-190	222
	-5 770	-9 335
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
<i>Wpływy</i>	4	96 383
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	10
Z aktywów finansowych	0	96 373
* pozostałych jednostkach	0	96 373
<i>Wydatki</i>	-1 370	-69 240
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-1 370	-658
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	-68 499
Inne wydatki	0	-83
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		
Odsetki uzyskane		
Dywidendy otrzymane		
	-1 366	27 143
<i>Działalność finansowa</i>		
<i>Wpływy</i>	1 849	840
Emisja akcji	10	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	450
odsetki	1 839	390
wykup bonów komercyjnych	0	0
<i>Wydatki</i>	-350	0
Splata kredytów i pożyczek	-300	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
Dywidendy wypłacone		
Odsetki zapłacone	-50	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Różnice kursowe		
	1 499	840
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych</i>	-5 637	18 648
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 637	18 648
- Zmiana stanu środków pieniężnych Z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	25 713	7 065
<i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	20 076	25 713

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Jednostka dominująca

Firma:	ARCUS S.A.
Siedziba i adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 536 09 00
Fax:	+ 48 22 831 70 43
Poczta elektroniczna:	biuro@arcus.pl
Strona internetowa:	www.arcus.pl

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

Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Miła 2 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

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

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

Działalnością podstawową ARCUS S.A. jest dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie:

- systemów zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu (*office solutions*), w ramach których oferowane są rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie oraz usługi,
- systemów zarządzania strumieniem korespondencji (*mailstream solutions*), dedykowanych dla centrów pocztowo-wysyłkowych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2009 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu
- Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu
- Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Niebisz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 lutego 2010 roku Pan Marek Czeredys złożył na ręce Prezesa Zarządu rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej ARCUS A. Pan Marek Czeredys nie podał przyczyn swojej rezygnacji. Spółka przekazała tę informację w raporcie bieżącym nr 4/2010.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Elżbieta Niebisz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Janusiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa

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

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

Grupa Kapitałowa ARCUS powstała w dniu 29 lipca 2008 w wyniku nabycia 55% udziałów dających 55% głosów na Zgromadzeniu Wspólników T-matic Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. ARCUS SA nabyła 550 udziałów za kwotę 3.540.643 złotych. ARCUS SA poniosła też inne koszty związane bezpośrednio z nabyciem udziałów w wysokości 57.684,36 zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems Sp. z o.o. wyniósł 3.598.327,36 zł. Przejęcie udziałów T-matic Systems Sp. z o.o. rozliczane jest metodą ceny nabycia.

Firma:	T-matic Systems Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Wiśniowy Business Park, ul. Iłżecka 26, 00-135 Warszawa
Telefon:	+48 22 57 57 333
Fax:	+48 22 57 57 001
Poczta elektroniczna:	cee@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	55%
Udział w głosach	55%

Spółka T-matic Systems Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS .

Przedmiotem działalności T-matic Systems Sp. z o.o. jest, zgodnie z umową tej spółki:

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

T-matic dostarcza rozwiązania telematyczne obejmujące:

- systemy zarządzania i monitorowania pojazdów,
- systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.

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

W okresie czterech kwartałów 2009 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 119,567 mln zł i były o 9,31% (12,268 mln zł) niższe aniżeli w analogicznym okresie roku 2008 roku. W ujęciu jednostkowym spadek przychodów wyniósł 11% (14,121 mln zł). Skonsolidowane przychody osiągnięte w IV kwartale 2009 roku były o 2,13% (1,266 mln zł) wyższe w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego. Na poziomie jednostkowym były wyższe o 4,61% (2,592 mln zł). Wzrost przychodów w IV kwartale wynika min. z realizacji kontraktów nad którymi prace prowadzone były we wcześniejszych okresach, zwiększania udziału produktów o wyższej wartości dodanej, aktywności rozbudowywanej sieci partnerów handlowych.

Na skonsolidowaną sprzedaż w czterech kwartałach 2009 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 103,446 mln zł (spadek o 11,6%),
- segment usług – przychody 10,489 mln zł (spadek o 5,3%),
- segment urządzeń telematycznych – 5,632 mln zł (wzrost o 49,1%).

Za cztery kwartały 2009 roku koszt własny sprzedaży uległ zmniejszeniu zarówno w ujęciu skonsolidowanym (o 10,1% i 11,055 mln zł), jak również na poziomie jednostkowym (13,338 mln zł). W samym IV kwartale skonsolidowany koszt własny sprzedaży spadł o 0,282 mln zł (0,56%), natomiast jednostkowy o 0,554 mln zł (1,1%). Skonsolidowany zysk brutto po czterech kwartałach 2009 roku wyniósł 21,122 mln zł i był o 5,43% (1,213 mln zł) niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na poziomie skonsolidowanym było to odpowiednio 19,187 mln, co dało spadek o 783 tys. zł (3,9%). Skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży w IV kwartale 2009 roku był wyższy o 16,83% (1,548 mln zł) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ARCUS S.A. zysk brutto na sprzedaży był wyższy w IV kwartale o ponad 44% (3,146 mln zł) aniżeli rok wcześniej.

W IV kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa wypracowała 5,45 mln zł zysku operacyjnego, co oznacza wzrost o 1,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku. Jednostkowo,

ARCUS S.A. zwiększył zysk operacyjny do 5,735 mln zł z 5,624 mln zł rok wcześniej. Narastająco za cztery kwartały, Grupa Kapitałowa osiągnęła 856 tys. zysku operacyjnego w 2009 roku (5,914 mln zł rok wcześniej). Osiągnięty wynik w IV kwartale pokazuje, że działania mające na celu poprawę w kolejnych okresach, pozyskanie specjalistów od sprzedaży zaawansowanych rozwiązań z obszaru wydruku i korespondencji, wzmocnienie działów sprzedaży charakteryzujących się najwyższymi marżami, wejście w nowe obszary działalności zaczęło przynosić efekty.

Na osiągnięty wynik netto wpływ miało także uzyskanie w IV kwartale 349 tys. zł przychodów finansowych (głównie odsetki od lokat), zmniejszenie ujemnych różnic kursowych oraz podatek dochodowy.

Poniższa tabela przedstawia dynamikę skonsolidowanych wyników czterech kwartałów 2009 roku wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	119 567	131 835	-9%
Koszt własny sprzedaży	98 445	109 500	-10%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 122	22 335	-5%
Pozostałe przychody operacyjne	70	2 686	-97%
Koszty sprzedaży	13 919	12 580	11%
Koszty ogólnego zarządu	6 248	6 140	2%
Pozostałe koszty operacyjne	169	387	-56%
Koszty restrukturyzacji	0	0	0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	856	5 914	-86%
Przychody finansowe	1 642	2 256	-27%
Koszty finansowe	1 043	1 483	-30%
Zysk (strata) netto	790	5 230	-85%
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	822	4 640	-82%
Akcjonariuszom mniejszościowym	-32	590	-105%

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

W IV kwartale 2009 roku głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej był kapitał obrotowy, który stanowił ponad 90% sumy bilansowej, co było poziomem bardzo zbliżonym do danych rok wcześniej.

W okresie sprawozdawczym, największą wartość aktywów stanowiły aktywa obrotowe o wartości 91,135 mln zł (92,166 mln zł rok wcześniej). Największy udział stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o wartości 51,617 mln zł, co było wartością większą niż kwota 48,181 mln zł na koniec IV kwartału 2008. Wzrost należności wynika ze zwiększonej sprzedaży do klientów. Jednocześnie zwiększona sprzedaż spowodowała konieczność zwiększenia zapasu towarów, który wzrósł w porównaniu z 18,272 mln zł do 19,416 mln zł. Środki pieniężne na koniec IV kwartału 2009 roku wynosiły 20,076 mln zł, wobec 25,713 mln zł rok wcześniej. Zmniejszenie ich poziomu wynika z cyklu operacyjnego i przeznaczenia ich na sfinansowanie zwiększonego poziomu należności oraz zapasów. W pasywach największą pozycję zajmuje kapitał własny, którego udział wynosi ok.

65%. Największą wartość w aktywach trwałych stanowi wartość firmy związana z przejęciem T-matic Systems Sp. z o.o.

Posiadane przez Grupę Kapitałową środki finansowe zapewniają bieżącą płynność oraz umożliwiają realizację projektów wymagających zaangażowania znacznych zasobów kapitałowych.

W IV kwartale 2009 roku spółka ARCUS S.A. z Grupy ARCUS podpisała dwie umowy, których wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych. W związku z tym, raportem bieżącym nr 45/2009 z dnia 30 października, Spółka poinformowała, iż w dniu 30 października 2009 roku Zarząd ARCUS S.A. podpisał umowę z firmą Fibra Hallo Sp. z o.o. której przedmiotem była sprzedaż i instalacja systemów kopertujących firmy Pitney Bowes oraz urządzeń drukujących, służących do obsługi korespondencji masowej i wydruków. Łączna wartość umowy wyniosła netto w przeliczeniu na złote 10 162 355,4. W przypadku rozwiązania umowy z winy Zamawiającego, zapłaci on Spółce karę umowną w wysokości 30% zamówienia. W dniu 18 grudnia 2009 r. Strony podpisały aneks nr 1 do niniejszej umowy, w którym postanowiły rozszerzyć zakres kar umownych, w przypadku zwłoki Dostawcy z dostawą, Dostawca zobowiązany jest do uiszczenia kary umownej w kwocie stanowiącej równowartość 0,1% wartości opóźnionej dostawy sprzętu, za każdy dzień opóźnienia. W przypadku przekroczenia umownego terminu wykonania umowy, Dostawca zobowiązany jest do uiszczenia kary umownej w kwocie stanowiącej równowartość 1% ceny za system, za każdy dzień opóźnienia.

Raportem bieżącym nr 48/2009 z dnia 27 listopada 2009 roku Zarząd ARCUS S.A. poinformował także, że została podpisana umowa z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem była usługa serwisu pogwarancyjnego 998 sztuk drukarek laserowych Kyocera FS 9100 D, zlokalizowanych u użytkowników na terenie całego kraju. Wartość umowy wyniosła 6 439 344 zł netto. "W przypadku opóźnienia czasu naprawy Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 120,00 zł za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, odnośnie każdej nie naprawionej drukarki. Zamawiający potrąca kary umowne z zabezpieczenia należytego wykonania umowy lub z należnej Wykonawcy zapłaty (faktury VAT) bez potrzeby uzyskiwania zgody Wykonawcy. W razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy, Zamawiający może odstąpić od umowy w terminie 30 dni od powzięcia wiadomości o powyższych okolicznościach

Jednocześnie w wyniku realizacji niektórych z zawartych umów, ich wartość nabrała charakteru umów znaczących. Raportem bieżącym nr 46/2009, Spółka poinformowała, iż w dniu 5 listopada 2009 roku Zarząd ARCUS S.A. wszedł w posiadanie informacji, że w ramach współpracy handlowej z firmą PRAXIS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Równoległej 9 A, opartej na umowie ramowej w zakresie sprzedaży sprzętu biurowego i materiałów eksploatacyjnych, zawartej w 2001 roku na czas nieokreślony, wartość sprzedaży w okresie od 16 lipca 2009 roku do dnia publikacji raportu bieżącego – wyniosła 6 389 236 zł netto. Największą wartość w tym okresie miała faktura z dnia 20 października 2009 roku na kwotę 694 000,00 zł netto. Sprzedaż odbyła się na podstawie odrębnej umowy z dnia 5 stycznia 2009 roku dotyczącej dostawy oprogramowania, licencji i urządzeń wraz z usługą doradczą. Kary umowne: w przypadku opóźnienia w płatnościach w stosunku do dat wymagalności płatności podanych na fakturach Arcus S.A., Praxis S.A. zapłaci za przeterminowane płatności, odsetki ustawowe. Warunki przedmiotowej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Ponadto, Zarząd ARCUS S.A. w dniu 13 listopada 2009 roku, raportem bieżącym nr 47/2009 poinformował, że w ramach umowy ramowej z dnia 30 kwietnia 2005 roku zawartej na czas nieokreślony z firmą BIUROMAX Sp. z o.o. z m. Baniocha, wartość obrotów w okresie od 9 kwietnia 2009 roku do dnia publikacji raportu bieżącego wyniosła 6 208 320,00 zł. Fakturą o największej wartości w tym okresie była faktura za materiały eksploatacyjne do drukarek firmy KYOCERA, z dnia 12 października 2009 r., na kwotę 605 749,50 zł netto. Kary umowne: w przypadku opóźnienia w płatnościach w stosunku do dat wymagalności płatności podanych na fakturach Arcus S.A., BIUROMAX Sp. z o.o. zapłaci za przeterminowane płatności, odsetki ustawowe. Warunki przedmiotowej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Rozszerzony opis czynników, które miały wpływ na wynik netto Grupy znajduje się w Rozdziale III niniejszego raportu.

Zatrudnienie

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

Stan zatrudnienia	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy handlowi	Zarząd	Pracownicy księgowości	Pracownicy administracyjni	RAZEM
31 grudnia 2008	34	3	25	2	3	12	79
31 grudnia 2009	31	4	41	3	4	15	98
Zmiana	-3	1	16	1	1	3	19
Zmiana %	-9%	33%	64%	50%	33%	25%	24%

W IV kwartale br. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zwiększone zostało zatrudnienie w ARCUS S.A. Łącznie zatrudnienie wzrosło o 19 osób z 79 osób na koniec IV kwartału 2008 r. do 98 osób na koniec IV kwartału 2009 r. Największy wzrost zanotowano w działach handlowych (o 16 osób), co związane jest ze wzmocnieniem struktur sprzedażowych Spółki.

W poniższej tabeli przedstawione zostało zatrudnienie podmiotu zależnego – T-matic na koniec IV kwartału 2009 roku:

Stan zatrudnienia	Pracownicy wsparcia technicznego	Informatycy	Pracownicy handlowi	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31 grudnia 2008	3	1	1	0	4	9
31 grudnia 2009	6	3	2	1,25	4	16,25
Zmiana	3	2	1	1,25	0	7,25
Zmiana %	100%	200%	100%	-	0%	81%

W T-matic IV kwartale 2009 roku w porównaniu do IV kwartału 2008 roku zwiększył zatrudnienie we wszystkich w działach operacyjnych. Szczególnie ważny był wzrost zatrudnienia w dziale informatycznym o 2 osoby i w dziale wsparcia technicznego o 3 osoby.

Zarządzanie środkami finansowymi pochodzącymi z publicznej emisji akcji Spółki

Środki finansowe pochodzące z publicznej emisji akcji w kwocie nie wykorzystanej na cele emisji zostały zdeponowane na lokatach bankowych w Banku PeKaO S.A.

Pozostałe zdarzenia

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- raportem bieżącym nr 2/2010 poinformowano, iż w dniu 19 stycznia 2010 roku zostały podpisane dwie umowy, pomiędzy ARCUS S.A. (Wykonawca), a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie przy ul. Szamockiej 3 (Zamawiający), które łącznie przekroczyły wartość umowy znaczącej. Przedmiotem umów była sprzedaż i dostawa do wszystkich oddziałów ZUS w Polsce łącznie 2 400 szt. drukarek laserowych (w tym 1 000 sztuk autonomicznych i 1 400 szt. sieciowych) wraz z materiałami eksploatacyjnymi, gwarancją i obsługą serwisową na 36 miesięcy. Łączna wartość umów wyniosła 9 076 800,00 zł netto. Najwyższą wartość miała umowa z dnia 19.01.2010 roku na kwotę netto 7 156 800,00 zł, dotycząca sprzedaży i dostawy do wszystkich oddziałów ZUS w Polsce 1 400 szt. drukarek laserowych sieciowych KYOCERA wraz z materiałami eksploatacyjnymi, gwarancją i obsługą serwisową na 36 miesięcy. Termin realizacji umowy (dostawy) został określony na 60 dni od dnia podpisania jej. Nie zostały określone inne specyficzne ani odbiegające od powszechnie stosowanych warunki dla tej umowy. Kary umowne: W przypadku opóźnienia terminu dostawy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu, karę umowną w wysokości 0,2% ceny umowy z podatkiem VAT za każdy dzień opóźnienia. W przypadku opóźnienia terminu dostawy przedmiotu umowy powyżej 14 dni Zamawiający zastrzega sobie prawo do odstąpienia od umowy, a Wykonawca zapłaci zamawiającemu karę umowną w wysokości 20% ceny umowy z podatkiem VAT niezależnie od kar umownych z tytułu opóźnienia. Kary umowne będą potrącane z zabezpieczenia należytego wykonania umowy lub należnej Wykonawcy zapłaty. Kryterium uznania podpisanych umów za znaczące jest fakt, iż łączna wartość umów przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.
- raportem bieżącym nr 3/2010 poinformowano o transakcjach na papierach wartościowych spółki ARCUS S.A. Zarząd ARCUS S.A., w dniu 16 lutego 2010 roku otrzymał zawiadomienie od Pana Marka Czeredysa, akcjonariusza większościowego i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ARCUS S.A., o zawarciu przez niego transakcji zbycia 1 835 115 akcji spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie, co stanowiło 24,8% udziału w kapitale zakładowym i analogiczny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Arcus S.A. Wartość akcji została wyceniona na 10 995 380 zł, co oznacza, iż wartość jednej akcji ARCUS S.A. ustalono na kwotę 5,99 zł za każdą akcję. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym w drodze umowy przeniesienia aportu 1 835 115 akcji spółki ARCUS S.A. do spółki MMR Incest S.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu, celem pokrycia 583 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w/w spółki. W wyniku objęcia udziałów w MMR Incest S.a.r.l.

z dniem 11 lutego 2010 roku spółka ta stała się spółką zależną od Pana Marka Czeredysa, a tym samym osobą blisko związaną z Markiem Czeredysem w rozumieniu art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie.

- raportem bieżącym nr 4/2010 poinformowano, że w dniu 25 lutego 2010 roku Pan Marek Czeredys, Przewodniczący Rady Nadzorczej ARCUS S.A., złożył rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej ARCUS S.A. Pan Marek Czeredys nie podał przyczyn swojej rezygnacji.

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

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

- realizację projektów inwestycyjnych u niektórych kluczowych klientów, którzy przekładali ich wdrażanie na kolejne okresy,
- terminowa realizacja wygranych przetargów i postępowań konkursowych,
- ostateczne rozstrzygnięcie ogłoszonych przetargów, których wartość może w sposób znaczący wpłynąć na wygenerowane w kolejnym kwartale przychody oraz osiągnięte wyniki,
- odbudowywanie ilości zamówień na wysoko marżowe towary i usługi,
- wydłużenie w czasie procesów decyzyjnych u kluczowych klientów, szczególnie związanych z uruchomieniem i rozstrzygnięciem przetargów publicznych na informatyzację czy automatyzację procesów w zakresie systemów zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu oraz systemów zarządzania strumieniem korespondencji. W tym obszarze planowane są działania rozbudowujące kanały sprzedaży bezpośredniej i pośredniej w segmencie B2B. W krótkim okresie może to zwiększyć koszty działalności operacyjnej, jednak w długim terminie powinno przynieść zmniejszenie roli sektora publicznego w przychodach i jednocześnie wzrost przychodów z obszaru przedsiębiorstw,
- wdrożenie nowej strategii rozwoju uwzględniającej zwiększenie zakresu działań Spółki w obszarze rozwiązań teleinformatycznych oraz usług o wysokiej wartości dodanej np. usługi telematyczne świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów). Realizację akwizycji spółek oferujących usługi teletransmisyjne, telemetryczne lub usługi IT z wysoką wartością dodaną (np. IT security).
- rozwój dotychczasowych obszarów działalności, ze szczególnym naciskiem na rozbudowę kanałów dystrybucji tradycyjnych produktów z oferty Spółki takich jak kopiarki, drukarki i urządzenia do obsługi korespondencji masowej. Zwiększenie udziału w przychodach ze sprzedaży urządzeń Kyocera Mita oraz Pitney Bowes w modelu usługowym (np. dzierżawy) w segmencie B2B (rynek klienta biznesowego). W tych obszarach szczególne znaczenie może mieć podpisana umowa o współpracy z firmą Kyocera Mita Europe B.V. na mocy której ARCUS S.A. została ustanowiona dystrybutorem na terenie Polski wszystkich modeli kopiarek i wielofunkcyjnych urządzeń kopiujących MFP oferowanych przez Kyocera, co rozszerza zakres

dotychczasowej, wieloletniej współpracy z koncernem Kyocera na pełny zakres rozwiązań z zakresu systemów zarządzania dokumentem,

- poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce związana jest „globalnym kryzysem finansowym”, co może negatywnie wpłynąć na popyt na produkty oferowane przez Grupę, który jest powiązany z tempem wzrostu gospodarczego. W szczególności wpływa to na skłonność klientów Spółki do wstrzymywania i odkładania w czasie inwestycji w rozwiązania informatyczne, co może w konsekwencji negatywnie wpłynąć na osiągane przychody i generowane zyski. W przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej w przyszłości, podjęte zostaną działania mające na celu minimalizację negatywnego wpływu na działalność i osiągane wyniki Grupy,
- wahania na rynku walutowym, szczególnie EUR/PLN i USD/PLN, co w przypadku działalności importowej ze strefy EURO i USD, może negatywnie wpływać na wyższe od planowanych, koszty zakupu towarów (w przypadku osłabienia złotego) lub niższe przychody denominowane w walutach obcych (w przypadku umocnienia złotego). Szczególnie w przypadku kontraktów realizowanych w sektorze publicznym ceny wyrażone są w polskiej walucie i nie podlegają renegotjacji w zakresie cenowym. Również na rynku zamówień komercyjnych Grupa nie miała możliwości renegotjacji kontraktów zawartych w rodzimej walucie ze względu na silną konkurencję na rynku,
- potencjalne podwyżki stóp procentowych mogące negatywnie wpłynąć na koszt zaciągniętych zobowiązań leasingowych.

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

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

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009. ARCUS SA tworzy Grupę Kapitałową od dnia 29.07.2008. Dane porównywalne za cztery kwartały 2008 roku, są danymi skonsolidowanymi. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą szczegółowością. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w tym także z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 (MSR 34).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Arcus za rok zakończony 31 grudnia 2008, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2009

- zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego – zmieniony standard wymaga aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wynik działalności Grupy.
- zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym prezentowane są w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznawalnych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa zaprezentowała rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- MSSF 8 Segmenty operacyjne, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa Grupy.
- MSSF 2 Płatność w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wynik działalności Grupy ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by sytuacja ta dotyczyła.
- zmiany do MSR 32 – Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)- wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie wyemitowała takich instrumentów.
- Zmiany do MSSF 1 – Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i

jednostkowe sprawozdania finansowe. Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną, zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe bo odnosi się tylko do jednostkowych sprawozdań finansowych.

- interpretacja KIMSF 13 – Programy lojalnościowe – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wynik działalności Grupy, ponieważ spółki Grupy nie prowadzą programów lojalnościowych.
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane – interpretacja ma zastosowanie do koncesjonobiorców i wyjaśnia jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy gdyż żadna ze spółek nie jest koncesjonobiorcą.
- Zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji- zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wyceny wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia i bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszystkie istotne przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują także wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawnienia informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.
- Interpretacja KIMSF 15 – Umowy dotyczące budowy nieruchomości- ustala jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi tego typu działalności.
- Interpretacja KIMSF 16 – Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyka walutowego kwalifikującego się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy

kapitałowej, a także określenia przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31.12.2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS zostało sporządzone metodą pełną.

Zarówno jednostka dominująca jak i jednostka zależna w roku 2008 sporządzały sprawozdania finansowe zgodnie z Polską Ustawą o Rachunkowości. W sprawozdaniach obydwu jednostek dokonano korekt dostosowując sprawozdania do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Zarówno ARCUS S.A. jak i T-Matic Systems Sp. z o.o. sporządzają sprawozdania finansowe wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej od 2009 roku.

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

Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w ARCUS S.A. i Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad.

Obowiązujące na dzień dzisiejszy zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w raporcie rocznym Grupy Kapitałowej ARCUS, który został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 30 kwietnia 2009.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Przychody ze sprzedaży

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

	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży produktów	2 574	2 517
Przychody ze sprzedaży usług	9 905	9 176
Przychody ze sprzedaży towarów	107 088	120 142
Przychody ze sprzedaży materiałów		0
Razem przychody ze sprzedaży	119 567	131 835
w tym		
dla jednostek powiązanych	1 151	993

	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008
Sprzedaż w kraju	119 073	131 448
Sprzedaż dla klientów zagranicznych	494	387
Razem przychody ze sprzedaży	119 567	131 835

Sezonowość lub cykliczność działań

Działalność ARCUS S.A. nie podlega sezonowości bądź cykliczności. Przychody Spółki generowane są na podstawie kontraktów stałych i kontraktów incydentalnych. Wysoki udział kontraktów incydentalnych w sprzedaży Spółki, jak również charakteryzujący je zmienny rozkład w czasie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Spółki.

Działalność spółki zależnej ARCUS S.A. – T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o. charakteryzuje się sezonowym zróżnicowaniem sprzedaży. Znaczącą większość sprzedaży realizuje ona w drugiej połowie roku. Ze względu na obecny niewielki udział tej spółki w przychodach Grupy, jej wpływ na wynik finansowy Grupy nie jest jednak znaczący.

Przychody i wyniki segmentów branżowych ze sprzedaży

Działalność Grupy ARCUS została podzielona na następujące segmenty działalności:

- **segment IT** obejmujący systemy zarządzania pełnym cyklem życia dokumentu (*office solutions*), w ramach których oferowane są rozwiązania, urządzenia, oprogramowanie oraz usługi oraz systemy zarządzania strumieniem korespondencji (*mailstream solutions*), dedykowanych dla centrów pocztowo-wysyłkowych,
- **segment telematyczny** obejmujący systemy zarządzania i monitorowania pojazdów oraz systemy pomiarowe energii elektrycznej, gazu, wody i ciepła.
- **segment pozostałych usług**, w tym usługi serwisowe.

Okres od 01.01 do 31.12.2009

	Urządzenia telematyczne	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	5 632	103 446	10 489	119 567
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	5 632	103 446	10 489	119 567
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	5 632	103 446	10 489	119 567
Wynik segmentu	-342	6 745	1 082	7 485
Koszty nieprzypisane	-	-	-	6 629
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	856
Przychody finansowe netto	-	-	-	599
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	1 455
Podatek dochodowy	-	-	-	665
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	790
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	6 355	25 138	2 778	34 271
Aktywa nieprzypisane	-	-	0	66 831
Aktywa ogółem	6 071	25 138	2 778	101 102
Pasywa segmentu	1 836	22 599	1 287	25 722
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	9 133
Pasywa ogółem	1 836	22 599	1 287	34 855

Okres od 01.01 do 31.12.2008

	Segment telematyczny	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	3 777	116 984	11 074	131 835
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	3 777	116 984	11 074	131 835
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	0
Przychody razem segmentu	3 777	116 984	11 074	131 835
Wynik segmentu	1 668	9 494	817	11 979
Koszty nieprzypisane	-	-	-	6 065
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami finansowymi	-	-	-	5 914
Przychody finansowe netto	-	-	-	773
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	6 687
Podatek dochodowy	-	-	-	1 457
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	5 230
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	6 890	53 478	2 938	63 306
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	38 445
Aktywa ogółem	6 890	53 478	2 939	101 751
Pasywa segmentu	5 306	25 204	259	30 769
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	5 496
Pasywa ogółem	5 306	25 204	259	36 265

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 do 31.12.2009	01.01 do 31.12.2008
Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 296 681
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	822	4 640
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,11	0,64
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,11	0,63

Szczegóły dotyczące rozwodnionej liczby akcji zostały opisane w punktach: „Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych” oraz „Kapitał podstawowy”.

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

W IV kwartale 2009 roku nie odnotowano pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które byłyby niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

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

Poniższe tabele przedstawiają zmiany wielkości szacunkowych w sprawozdaniu skonsolidowanym za IV kwartał 2009 roku:

Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego:

Stan w dniu 01.01.2009	429
rozwiązanie	429
utworzenie	186
Stan w dniu 31.12.2009	186

Stan w dniu 01.01.2009	429
Rozwiązanie	402
Utworzenie	427
Stan w dniu 30.09.2009	454

Stan w dniu 01.01.2009	429
rozwiązanie	190
utworzenie	282
Stan w dniu 30.06.2009	521

Stan w dniu 01.01.2009	429
rozwiązanie	190
utworzenie	370
Stan w dniu 31.03.2009	609

Rezerwa na podatek odroczony:

Stan w dniu 01.01.2009	421
rozwiązanie	421
utworzenie	539
Stan w dniu 31.12.2009	539

Stan w dniu 01.01.2009	421
Rozwiązanie	581
Utworzenie	471
Stan w dniu 30.09.2009	311

Stan w dniu 01.01.2009	421
rozwiązanie	421
utworzenie	271
Stan w dniu 30.06.2009	271

Stan w dniu 01.01.2009	421
rozwiązanie	411
utworzenie	86
Stan w dniu 31.03.2009	96

W IV kwartale 2009 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących na należności z tytułu dostaw, uległa zwiększeniu do 43 tys. zł z 6 tys. zł na koniec IV kwartału 2008 roku.

	01.01. do 31.12.2009	01.01. do 31.12.2008
Strata ze sprzedaży środków trwałych	0	111
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	0	
Przekazane darowizny	39	24
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43	6
Pozostałe	87	246
Razem	169	387

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw na zobowiązania:

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania	31.12.2009	31.12.2008
BO	844	2 877
Utworzenie rezerwy	459	508
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	294	504
Rezerwa na odprawy emerytalne	140	4
inne	25	
Wykorzystanie rezerw	0	2 376
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	2 376
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Rozwiązanie rezerw	254	165
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	241	165
Rezerwa na odprawy emerytalne	13	0
Bilans zamknięcia	1 049	844

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Stan rezerw na dzień	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	557	504
Rezerwa na odprawy emerytalne	467	340
Rezerwy inne	25	0
Razem	1 049	844
w tym		
część długoterminowa	340	381
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	192	234
Rezerwa na odprawy emerytalne	148	147
część krótkoterminowa	709	463
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	365	270
Rezerwa na odprawy emerytalne	319	193
Rezerwy inne	25	0

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem ARCUS S.A. nie zadeklarowała wypłaty ani nie wypłaciła dywidendy.

Podział zysku za 2008 rok jednostki dominującej ARCUS S.A. został dokonany na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 21 maja 2009 roku. Uchwałą nr 16 w/w WZA dokonało podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku w kwocie 4.623.393,05 zł, poprzez przeznaczenie kwoty 250.000,00 zł na kapitał zapasowy, a pozostałej kwoty 4.373.393,05 zł na fundusz rezerwowy, do którego wcześniej został przeniesiony zysk za rok obrotowy 2007.

Aktywa trwałe

	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe	1 713	1 719
Grunty	0	0
Budynki i budowle	0	0
Maszyny i urządzenia	209	341
Środki transportu	690	678
Pozostałe	814	700
Środki trwałe w budowie		84
Rzeczowe aktywa trwałe	1 713	1 803

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2009:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
stan na dzień 01.01.2009	478	1 257	833	1 681	4 249
zwiększenia	0	177	187	386	750
- nabycie	0	177	187	386	750
Zmniejszenia	478	64	0	50	592
- sprzedaż i likwidacja	0	64	0	50	114
Stan na 31.12.2009	0	1 370	1 020	2 017	4 407
umorzenie					
01.01.2009	478	1 019	145	981	2 623
Zwiększenia	0	205	185	272	662
- amortyzacja	0	205	185	272	662
Zmniejszenia	478	63	0	50	591
- sprzedaż i likwidacja	478	63	0	50	591
Stan na 31.12.2009	0	1 161	330	1 203	2 694
Wartość netto na dzień 31.12.2009	0	209	690	814	1 713

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2008:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto					
stan na dzień 01.01.2008	478	1 366	1 234	1 509	4 587
zwiększenia	0	172	188	180	540
- nabycie	0	172	188	180	540
Zmniejszenia	0	281	492	8	781
- sprzedaż i likwidacja	0	281	492	8	781
Stan na 31.12.2008	478	1 257	930	1 681	4 346
umorzenie					
01.01.2008	469	923	291	765	2 448
Zwiększenia	9	253	176	226	664
- amortyzacja	9	253	176	226	664
Zmniejszenia	0	260	215	8	483
- sprzedaż i likwidacja	0	260	215	8	483
Stan na 31.12.2008	478	916	252	981	2 627
Wartość netto na dzień 31.12.2008	0	341	678	700	1 719

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2009	31.12.2008
na podstawie umowy leasingu	2 508	1 843
na podstawie umowy najmu	9	526
Razem	2 517	2 369

Środki pieniężne

Na koniec IV kwartału 2009 roku Grupa Kapitałowa ARCUS dysponowała ponad 20 mln zł środków pieniężnych, zapewniające utrzymanie płynności finansowej.

Środki pieniężne	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie	30	38
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 152	3 035
Lokaty krótkoterminowe	18 894	22 640
Razem	20 076	25 713

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2009	30.09.2008
Akcje jednostek notowanych		
Akcje jednostek nienotowanych	2 523	2 523

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują 70 000 akcji PKE S.A.

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy ARCUS S.A. wynosi obecnie 739 515,70 zł. i dzieli się na 7 395 157 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (akcje serii A, B i C), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, dających prawo do 7 395 157 głosów. Wszystkie akcje dopuszczone są do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Czeredys (1)	4 300 000	430 000,00	58,15%
Michał Czeredys (2)	500 000	50 000,00	6,76%
AIG TFI (3)	600 000	60 000,00	8,11%
Pozostali	1 995 157	199 515,70	26,98%
RAZEM	7 395 157	739 515,70	100%

(1) Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 30 stycznia 2009 roku. W dniu 16 lutego 2010 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zawarciu przez Pana Marka Czeredysa transakcji zbycia 1 835 115 akcji ARCUS S.A., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 3/2010. Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Spółka nie otrzymała zawiadomienia od Pana Marka Czeredysa o zmianie stanu posiadania akcji.

(2) Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 30 stycznia 2009 roku

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

Zestawienie akcjonariuszy ARCUS S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Czeredys (1)	4 300 000	430 000,00	58,15%
Michał Czeredys (2)	500 000	50 000,00	6,76%
AIG TFI (3)	600 000	60 000,00	8,11%
Pozostali	1 995 157	199 515,70	26,98%
RAZEM	7 395 157	739 515,70	100%

(1) Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 30 stycznia 2009 roku.

(2) Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 30 stycznia 2009 roku

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

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2009 roku:

	Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku i dzień publikacji raportu za IV kwartał 2009 roku	
	Liczba akcji = Liczba głosów / Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (= udział w ogólnej liczbie głosów)
Marek Czeredys – Przewodniczący RN do 25.02.2010 r.	4 300 000 / 430 000	58,15%
Michał Czeredys – Członek RN do 28.05.2008 r.	500 000 / 50 000	6,76%
Grażyna Syrczyńska – Prokurent	2 901 / 290,1	0,04%

Zestawienie stanu posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku:

	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2009 roku	
	Liczba akcji = Liczba głosów / Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (= udział w ogólnej liczbie głosów)
Marek Czeredys – Przewodniczący RN do 25.02.2010 r.	4 300 000 / 430 000	58,15%
Michał Czeredys – Członek RN do 28.05.2008 r.	500 000 / 50 000	6,76%
Grażyna Syrczyńska – Prokurent	2 901 / 290,1	0,04%

Zgodnie z wiedzą Spółki pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu ARCUS S.A. nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące, poza informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 3/2010.

Kredyty i pożyczki

W IV kwartale 2009 roku Grupie nie udzielono żadnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza opisanymi w niniejszym raporcie. Jednocześnie Spółka na dzień 31 grudnia 2009 r. roku posiadała umowę nr 98/62 o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym zawartą z bankiem PeKaO S.A., V Oddziałem w Warszawie z dnia 10 lipca 1998 r. i przedłużoną aneksem nr 17 z dn. 28 lipca 2009 roku. Termin spłaty kredytu w wysokości 4 000 000 zł upływa dnia 31 maja 2010 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę banku. Stan zadłużenia z tytułu wyżej wymienionego kredytu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 0 zł.

Spółka nie miała wypowiedzianych w IV kwartale 2009 roku umów kredytów i pożyczek.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Zmiana w %
Na rzecz pozostałych jednostek	21 287	21 041	1%
zobowiązania wekslowe	1 767	1 371	29%
przewłaszczenie	7 000	7 000	0%
cesja należności	10 000	10 000	0%
zastaw	2 520	2 670	-6%

Na pozycję „Zobowiązania wekslowe” składają się głównie udzielone przez ARCUS S.A. gwarancje ubezpieczeniowe dobrego wykonania umów lub wpłaty wadium. Wartość warunkowych zobowiązań wekslowych związanych z gwarancjami ubezpieczeniowymi wyniosła na dzień 31 grudnia 2009 roku 1 767 tys. zł. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Umowy leasingowe

W dniu 30 grudnia 2009 ARCUS S.A. zawarła z BRE Leasing Sp. z o.o. umowę nr ARCUS/WA/104120/2009 dotyczącą leasingu kopertownicy przez okres 5 lat. Wartość umowy leasingu (suma rat leasingowych) wynosi 2 629 734,00 zł. Zabezpieczeniem umowy są weksle wraz z deklaracją wekslową, cesja z kontraktu dzierżawy zawartej przez ARCUS S.A. z ostatecznym użytkownikiem przedmiotu leasingu oraz kaucja pieniężna w wysokości 500 tys. zł. Zwolnienie kaucji nastąpi po osiągnięciu przez Spółkę uzgodnionych z BRE Leasing Sp. z o.o. wskaźników finansowych.

Weksle gwarancyjne in blanco

Umowy z Bankiem PeKaO S.A.

	rodzaj zobowiązania	umowa ważna od:	umowa ważna do:	wartość	waluta	wartość zobowiązania wekslowego
1	Umowa nr 98/62 o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym	1998-07-10	2010-05-31	4 000 000	PLN	do wysokości zobowiązania
2	Akredytywa ORZN0290153	2001-03-27	2010-05-31	3 500 000	EUR	do wysokości zobowiązania

Umowa zastawu nr 2007/9 z 9.10.2007 zawarta przez ARCUS S.A. z Bankiem PeKaO S.A. Umowa ustanowiła zastaw rejestrowy na akcjach niebędących przedmiotem obrotu na giełdzie tj. na 70.000 akcjach PKE S.A. o łącznej wartości zakupu 2,52 mln zł, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku PeKaO S.A. z tytułu zmiany zabezpieczenia dla akredytywy importowej nr ORZN0290153 do dnia 28.10.2010.

Umowa przewłaszczenia nr 2004/21 z dnia 28.05.2004 zawarta przez ARCUS S.A. z Bankiem PeKaO S.A. Przewłaszczenie 7 mln zł środków obrotowych (zapasy) znajdujących się w magazynach Spółki. Umowa zabezpiecza wierzytelność banku z tytułu udzielenia akredytywy importowej ORZN0290153.

Umowa przelewu wierzytelności nr 2006/7 zawarta przez ARCUS S.A., z Bankiem PeKaO S.A. z dnia 29 maja 2006r. Globalna cesja wierzytelności przysługujących Spółce od jej kontrahentów handlowych do wysokości 10 mln złotych, bez konieczności powiadamiania kontrahentów i uzyskania potwierdzeń przyjęcia do wiadomości zawarcia umowy cesji. Cesja stanowi zabezpieczenie do Umowy nr 98/62 o kredyt obrotowy krótkoterminowy w rachunku bieżącym oraz do akredytywy importowej stand by Nr ORZN0290153.

ARCUS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku nie udzielała gwarancji i poręczeń innych zobowiązań innych jednostek.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W IV kwartale 2009 roku w stosunku do ARCUS S.A., podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały był T-matic System Sp. z o.o.

Ponadto podmiotami powiązanymi w 2009 roku były:

- INFORSYS S.A. – akcjonariuszami spółki są główni akcjonariusze ARCUS S.A.
- DOCUSOFT Sp. z o.o. – jeden z większościowych udziałowców Docusoft Sp. z o.o. jest krewnym 1-go stopnia udziałowców firm ARCUS S.A. i Inforsys S.A.
- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO Sp. z o.o.
- KOMA GPS – Maciej Komorowski – działalność gospodarcza Macieja Komorowskiego, członka zarządu T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o.
- e'SALDO Biuro Rachunkowe Janina Marianna Zalewska – działalność gospodarcza krewnego I stopnia jednego z członków zarządu T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o.
- Energo-Zet Z.Zalewski – działalność gospodarcza krewnego I stopnia jednego z członków zarządu T-MATIC SYSTEMS Sp. z o.o.

W okresie IV kwartału 2009 roku spółki Grupy ARCUS S.A. nie przeprowadziły z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji, na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	2008				
Docusoft		0	383	0	0
Inforsys		993	0	85	
Razem		993	383	85	0
	2009				
Docusoft		0	132	0	24
Inforsys		1 149	75	227	36
T-matic Systems				0	
Razem		1 149	207	227	60
Pożyczki udzielone Spółce T-Matic przez członków jej Zarządu (2008 rok)					172

Zmiany w strukturze Grupy

W IV kwartale 2009 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. za rok 2009.

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

W IV kwartale 2009 roku nie przeprowadzano emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W IV kwartale 2009 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Udzielone poręczenia, kredyty, pożyczki i gwarancje

Umową z dnia 16 października 2008 roku ARCUS S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej T-matic Systems Sp. z o.o. w wysokości 500 tys. złotych, która aneksem nr 1 została zwiększona do kwoty 1,5 mln zł. W dniu 16 listopada 2009 roku strony podpisały aneks do w/w umowy określający nowy termin spłaty do 31 grudnia 2010 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny. Oprocentowanie pożyczki wynosi 12% w stosunku rocznym. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie budowy nowego portfolio produktów.

ARCUS S.A. nie udzieliła innych pożyczek niż wymienione powyżej.

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

Spółki z Grupy nie miały wypowiedzianych w IV kwartale 2009 roku obrotowym umów kredytów i pożyczek.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 1 marca 2010 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 1 marca 2010 roku.

Sporządzono Warszawa, 2010.03.01

.....

Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu

.....

Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu

.....

Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główny Księgowy

VI. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ARCUS S.A. ZA IV KWARTAŁ 2009

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ARCUS SA za IV kwartał 2009 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe ARCUS S.A.

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		IV kw 2009	IV kw 2008	IV kw 2009	IV kw 2008
I	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 935	128 056	26 249	36 255
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	747	4 246	172	1 202
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 615	5 091	372	1 442
IV	Zysk (strata) netto	823	3 996	190	1 131
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 705	-8 743	-1 084	-2 475
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 925	26 882	-674	7 611
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 833	390	422	110
VIII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 797	18 529	-1 336	5 246
IX	Aktywa razem	97 599	95 203	23 757	22 817
X	Zobowiązania długoterminowe	598	542	146	130
XI	Zobowiązania krótkoterminowe	32 122	30 557	7 819	7 324
XII	Kapitał własny	64 619	63 785	15 729	15 287
XIII	Kapitał zakładowy	740	730	180	175
XIV	Średnia ważona liczba akcji	7 395 157	7 296 681	7 395 157	7 296 681
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję	0,11	0,55	0,17	0,09

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ARCUS S.A.

Tytuł	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008	01.10.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	113 935	128 056	58 839	56 247
Koszt własny sprzedaży	94 748	108 086	48 639	49 193
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 187	19 970	10 200	7 054
Pozostałe przychody operacyjne	46	2 690	-45	2 544
Koszty sprzedaży	13 691	12 438	5 851	3 649
Koszty ogólnego zarządu	4 687	5 596	-901	1 824
Pozostałe koszty operacyjne	108	380	-245	216
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	747	4 246	5 450	3 909
Przychody finansowe	1 823	2 268	428	129
Koszty finansowe	955	1 423	-496	1 217
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 615	5 091	6 374	2 821
Podatek dochodowy	792	1 095	815	498
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	823	3 996	5 559	2 323
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	823	3 996	5 559	2 323
Zysk (strata) netto zanulizowany	823	3 996	5 559	2 323
Zysk (strata) na jedną akcję				
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>				
Zwykły	0,11	0,55	0,75	0,32
Rozwodniony	0,11	0,54	0,75	0,31

	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008	01.10.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Zysk (strata) netto za okres	823	3 996	5 559	2 323
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody netto				
Całkowity dochód za okres	823	3 996	5 559	2 323

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ARCUS S.A.

Tytuł	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
	tys zł	tys zł
AKTYWA TRWAŁE		
Wartości niematerialne	532	443
Rzeczowe aktywa trwałe	1 191	1 167
Udziały w jednostkach podporządkowanych	3 598	3 598
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 523	2 523
Należności długoterminowe	852	243
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	348
	8 771	8 322
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	17 399	15 918
Inwestycje krótkoterminowe	2 803	512
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 833	44 861
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 793	25 590
	88 828	86 881
AKTYWA RAZEM	97 599	95 203

Tytuł	Stan na 31.12.2009 tys zł	Stan na 31.12.2008 tys zł
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	740	730
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	0	1
Pozostałe kapitały zapasowe	393	142
Kapitały rezerwowe	25 032	21 285
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0
Zyski zatrzymane	823	3 996
	64 619	63 785
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa na podatek odroczony	411	161
Rezerwy na zobowiązania	187	381
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
	598	542
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 967	29 638
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	270	377
Rezerwy na zobowiązania	885	542
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
	32 122	30 557
	0	0
Pozostałe pasywa	260	319
PASYWA RAZEM	97 599	95 203

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Kapitał</u> <u>zapasowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitał z</u> <u>aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>rezerwowe</u>	<u>Razem</u>	<u>Kapitał</u> <u>własny</u> <u>ogółem</u>
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Stan na 1 stycznia 2009 roku	730	37 773	3 996	1	21 285	63 785	63 785
zmiany zasad rachunkowości			0				0
Zwiększenia:	10	251	823		3 747	4 831	4 831
Emisja akcji	10	0	0			10	10
Nabycie spółki	0	0	0			0	0
Wynik bieżącego okresu	0	0	823			823	823
Zmniejszenia:			3 996	1		3 997	3 997
Wynik bieżącego okresu			0			0	0
Podział zysku			3 996			3 996	3 996
Wypłata dywidendy	0	0	0			0	0
Stan na 31 grudnia 2009	740	38 024	823	0	25 032	64 619	64 619

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Kapitał</u> <u>zapasowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitał z</u> <u>aktualizacji</u> <u>i wyceny</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>rezerwowe</u>	<u>Razem</u>	<u>Kapitał</u> <u>własny</u> <u>ogółem</u>
	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł	tys zł
Stan na 1 stycznia 2008 roku	730	37 773	8 594	1	11 645	58 743	58 743
Zastosowanie MSR/MSSF po raz pierwszy			-2 747		3 176	429	429
sprzedaż akcji pracownikom			-2 615		2 615		
korekta umorzenia za lata ubiegłe			86		685		
rezerwa na odroczony podatek doch			24		-124		
przeliczenie zobowiązań kursem z banku PeKaO SA			-214				
korekta odpisów aktualizujących zapasy			-2				
sprzedaż środków trwałych			-26				
Stan na 1 stycznia 2008 po korektach MSR/MSSF	730	37 773	5 847	1	14 821	59 172	59 172
Zwiększenia:	0	0	3 996		6 464	10 460	10 460
Emisja warrantów	0	0	0		596	596	596
Wynik bieżącego okresu	0	0	3 996		0	3 996	3 996
Przeznaczenie zysku roku ubiegłego na kapitał rezerwowy					5 847	5 847	5 847
Odwrocenie części korekt MSR/MSSF			0		21	21	21
Zmniejszenia:			5 847			5 847	5 847
Przeznaczenie zysku roku ubiegłego na kapitał rezerwowy			5 847			5 847	5 847
Odwrocenie części korekt MSR/MSSF	0	0	0			0	0
Stan na 31 grudnia 2008	730	37 773	3 996	1	21 285	63 785	63 785

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	<u>Za okres 01.01- 31.12.2009</u>	<u>Za okres 01.01 - 31.12.2008</u>
	tys zł	tys zł
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 615	5 091
Korekty o pozycje	-6 320	-13 834
Amortyzacja	714	760
Różnice kursowe	0	0
Odsetki otrzymane	-1 823	-2 173
Odsetki zapłacone	0	
Dywidendy otrzymane	0	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-4	111
Zmiana stanu zapasów	-1 481	-9 563
Zmiana stanu należności	-1 515	-3 363
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	771	497
Zmiana stanu innych aktywów	-2 792	186
Podatek dochodowy zapłacony	0	-492
Inne	-190	203
	-4 705	-8 743
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
<i>Wpływy</i>		96 383
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	10
Z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach		96 373
<i>Wydatki</i>	-2 929	-69 501
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-829	-418
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	-64 901
Wydatki na zakup aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-2 100	-3 598
Inne wydatki	0	-584
	-2 925	26 882
<i>Działalność finansowa</i>		
<i>Wpływy</i>	1 833	390
Emisja akcji	10	
Inne wpływy finansowe	1 823	390
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	0
<i>Wydatki</i>	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
Odsetki zapłacone		
Różnice kursowe		
	1 833	390
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych</i>	-5 797	18 529
Bilansowa zamiana stanu środków pieniężnych,	7 212	18 530
w tym:		
- Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	25 590	7 061
<i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	19 793	25 590

Sporządzono Warszawa, 2010.03.01

.....

Wojciech Kruszyński – Prezes Zarządu

.....

Konrad Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu

.....

Wiktor Różański – Wiceprezes Zarządu

.....

Sporządzono przez: Grażyna Syrczyńska -
Główny Księgowy