



GRUPA KAPITAŁOWA ARCUS

www.arcus.pl

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU



JESTEŚMY Z WAMI JUŻ 28 LAT!

Warszawa, 15 maja 2015 r.

■ **Spis treści**

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2015	7
1.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2015.....	12
	INFORMACJA O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA.....	12
	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
2.	DANE SEGMENTOWE.....	13
3.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	16
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	16
5.	PODATEK DOCHODOWY	16
6.	ZMIANY W STANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	17
7.	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	18
8.	ZMIANA STANU REZERW	19
9.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	19
10.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	20
11.	ZADEKLAROWANE LUB WYPŁACONE DYWIDENDY	20
12.	ISTOTNE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	20
13.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY I JEJ PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI.....	22
	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	22
	GRUPA KAPITAŁOWA	23
	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	27
14.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	27
15.	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	29
16.	CZYNNIKI KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	30
17.	CZYNNIKI I ZDARZENIA W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	32

18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	32
19. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	33
20. KAPITAŁ AKCYJNY	33
21. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	34
22. PORĘCZENIA, KREDYTY LUB POŻYCZKI I GWARANCJE	35
23. WCZEŚNIEJSZE PROGNOZY	35
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.....	36

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS SA

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		za okres 01.01 do 31.03.2015	za okres 01.01 do 31.12.2014	za okres 01.01 do 31.03.2014	za okres 01.01 do 31.03.2013	za okres 01.01 do 31.03.2015	za okres 01.01 do 31.12.2014	za okres 01.01 do 31.03.2014	za okres 01.01 do 31.03.2013
I	Przychody ze sprzedaży	38 294	170 010	39 071	34 753	9 230	40 583	9 326	8 326
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 452	-15 938	-2 411	-2 854	-591	-3 804	-576	-684
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 367	-16 455	-2 462	-2 274	-571	-3 928	-588	-545
IV	Zysk (strata) netto	-2 009	-12 719	-2 078	-2 455	-484	-3 036	-496	-588
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 599	-11 517	-1 669	-2 009	-385	-2 749	-398	-481
VI	EBITDA	-1 852	-13 309	-1 744	-2 333	-446	-3 177	-416	-559
VII	Całkowite dochody ogółem	-1 870	-12 528	-1 831	-2 587	-451	-2 991	-437	-620
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 460	-11 326	-1 422	-2 141	-352	-2 704	-339	-513
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 418	9 170	6 231	-16 242	-342	2 189	1 487	-3 891
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-164	-4 272	-2 236	-380	-40	-1 020	-534	-91
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 615	-3 623	756	5 907	389	-865	180	1 415
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	33	1 275	4 751	-10 715	8	304	1 134	-2 567
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,22	-1,57	-0,23	-0,27	-0,05	-0,38	-0,05	-0,07
		w tys. zł				w tys. EUR			
		stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014	stan na 31.03.2013
XIV	Aktywa razem	98 877	97 378	96 450	98 338	24 181	22 846	23 122	23 540
XV	Zobowiązania długoterminowe	16 364	15 763	5 904	5 192	4 002	3 698	1 415	1 243
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	35 774	33 006	33 609	36 922	8 749	7 744	8 057	8 839
XVII	Kapitał własny	46 739	48 609	56 880	56 100	11 430	11 404	13 636	13 429
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 403	48 864	59 133	59 226	11 593	11 464	14 176	14 178
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	740	740	179	172	177	177
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 395 157	7 395 157	7 320 000	7 320 000	7 395 157	7 395 157
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	6,48	6,68	8,00	8,01	1,58	1,57	1,92	1,92

ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień
 - ✓ 31.03.2015 – 4,0890 PLN/EUR
 - ✓ 31.12.2014 – 4,2623 PLN/EUR
 - ✓ 31.03.2014 – 4,1713 PLN/EUR
 - ✓ 31.03.2013 – 4,1774 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 1.01.2015 do 31.03.2015 – 4,1489 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 – 4,1893 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2014 do 31.03.2014 – 4,1894 zł/EUR
- ✓ za okres od 1.01.2013 do 31.03.2013 – 4,1738 zł/EUR

WYBRANE DANE DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł				w tys. EUR			
		I kwartał 2015	rok 2014	I kwartał 2014	I kwartał 2013	I Q 2015	Year 2014	I Q 2014	I Q 2013
I	Przychody ze sprzedaży	29 181	126 325	33 748	34 673	7 033	30 154	8 056	8 307
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 432	-6 788	-769	-2 293	-345	-1 620	-184	-549
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 287	-7 116	-783	-1 675	-310	-1 699	-187	-401
IV	Zysk (strata) netto	-1 043	-3 958	-718	-1 985	-251	-945	-171	-476
V	EBITDA	-981	-4 639	-221	-1 868	-236	-1 107	-53	-447
VI	Całkowite dochody ogółem	-904	-3 767	-471	-2 117	-218	-899	-112	-507
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-808	9 328	3 336	-15 003	-195	2 227	796	-3 595
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-274	-5 042	-2 155	-283	-66	-1 204	-514	-68
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	698	-3 504	791	4 733	168	-836	189	1 134
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-384	782	1 972	-10 553	-92	187	471	-2 528
XI	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,14	-0,54	-0,10	-0,27	-0,03	-0,13	-0,02	-0,06
		w tys. zł				w tys. EUR			
		stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.03.2014	stan na 31.03.2013
XII	Aktywa razem	109 551	105 374	104 215	101 066	26 792	24 722	24 947	24 194
XIII	Zobowiązania długoterminowe	16 605	16 057	5 347	4 338	4 061	3 767	1 280	1 038
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	31 032	26 497	32 388	33 556	7 589	6 217	7 753	8 033
XV	Kapitał własny	61 914	62 819	66 480	63 172	15 142	14 738	15 914	15 122
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	740	740	179	172	177	177
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 395 157	7 395 157	7 320 000	7 320 000	7 395 157	7 395 157
XVIII	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,46	8,58	8,99	8,54	2,07	2,01	2,15	2,04

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARCUS S.A. ZA I KWARTAŁ 2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
	nie badano	nie badano	nie badano	nie badano
Przychody ze sprzedaży	38 294	170 010	39 071	34 753
Koszt własny sprzedaży	-32 269	-138 302	-31 264	-31 240
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 025	31 709	7 807	3 513
Pozostałe przychody operacyjne	394	782	42	220
Koszty sprzedaży	-6 538	-33 674	-8 332	-5 581
Koszty ogólnego zarządu	-2 238	-9 416	-1 797	-985
Pozostałe koszty operacyjne	-95	-5 338	-131	-21
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 452	-15 938	-2 411	-2 854
Przychody finansowe	517	401	97	617
Koszty finansowe	-431	-918	-148	-37
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 367	-16 455	-2 462	-2 274
Podatek dochodowy:	358	3 736	384	-181
Część bieżąca	0	737	0	0
Część odroczone	358	2 999	384	-181
Zysk (strata) netto	-2 009	-12 719	-2 078	-2 455
EBITDA	-1 852	-13 309	-1 744	-2 333
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 599	-11 517	-1 669	-2 009
akcjonariuszy niekontrolujących	-410	-1 202	-409	-446
Zysk (strata) netto zrealizowany	-12 650		2 046	-4 186
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zwykły i rozwodniony	-0,22	-1,57	-0,23	-0,27

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.03.2014	01.10.- 31.03.2013
	nie badano	nie badano	nie badano	nie badano
	nie badano	nie badano	nie badano	nie badano
Zysk (strata) netto	-2 009	-12 719	-2 078	-2 455
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	170	236	305	-163
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-31	-45	-58	31
Suma składników innych całkowitych dochodów	139	191	247	-132
Całkowity dochód za okres	-1 870	-12 528	-1 831	-2 587
Całkowity dochód za okres przypadający na				
Akcjonariuszy spółki dominującej	-1 460	-11 326	-1 422	-2 141
Akcjonariuszy niekontrolujących	-410	-1 202	-409	-446

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 836	5 003	4 776	2 715
Wartości niematerialne	5 456	5 422	4 703	4 538
Wartość firmy z konsolidacji	8 930	8 930	4 381	4 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	441	1 751	1 820	1 484
Należności długoterminowe	9 795	10 402	7 711	7 518
Aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego	8 610	7 943	4 154	4 070
Razem	38 067	39 451	27 545	24 706
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	18 570	14 774	27 305	33 819
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 925	31 991	26 941	35 135
Udzielone pożyczki	1 120	122	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	126
Środki pieniężne	11 195	11 162	14 659	4 552
Razem	60 810	57 927	68 905	73 632
AKTYWA RAZEM	98 877	97 378	96 450	98 338
PASYWA	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	732	732	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	-128	-266	-211	-867
Pozostałe kapitały zapasowe	143	143	143	143
Akcje własne w celu umorzenia	0	0	-273	-92
Zyski zatrzymane	9 025	10 624	21 103	21 671
Razem	47 403	48 864	59 133	59 226
Udziały jednostek niekontrolujących	-664	-254	-2 253	-3 126
Kapitał własny razem	46 739	48 610	56 880	56 100
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczony	3 643	3 302	2 140	2 227
Rezerwy na zobowiązania	434	435	424	251
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12 287	12 026	3 340	2 714
Razem	16 364	15 763	5 904	5 192
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	977	0	7 191	9 837
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 430	31 529	24 400	25 649
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 366	1 476	2 018	1 436
Razem	35 774	33 005	33 609	36 922
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	57	124
PASYWA RAZEM	98 877	97 378	96 450	98 338

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres 01.01- 31.03.2015	Za okres 01.01- 31.12.2014	Za okres 01.01- 31.03.2014	Za okres 01.01- 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 367	-16 455	-2 462	-2 274
Korekty o pozycje	949	25 625	8 693	-13 968
Amortyzacja	599	2 629	667	521
Odsetki otrzymane	34	-55	-84	-63
Dywidendy otrzymane	0	-66	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	213	-28	-2	63
Zmiana stanu zapasów	-3 794	-211	-12 696	-17 538
Zmiana stanu należności	2 402	39 886	33 420	-6 228
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	1 495	-18 419	-12 274	9 879
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0	-252
Podatek dochodowy zapłacony	0	485	-338	-350
Inne	0	1 404	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 418	9 170	6 231	-16 242
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-1 417	1 395	3	10
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	259	129	2	0
Zbycie aktywów finansowych	1 158			
Dywidendy otrzymane	0	66	0	0
Splacone pożyczki	0	1 200	0	0
Odsetki	0	0	1	10
Wydatki	-1 581	-5 667	-2 239	-390
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-581	-4 287	-2 239	-390
Udzielone pożyczki	-1 000	-1 380	0	0
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	-164	-4 272	-2 236	-380
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	1 803	373	7 295	9 927
Emisja udziałów/akcji	0	0	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 767	198	7 190	9 837
Odsetki	36	175	105	90
Wydatki	-188	-3 996	-6 539	-4 020
Nabycie udziałów	-63	-2 533	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1 056	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0	-6 476	-4 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-54	-181	-39	0
Odsetki zapłacone	-71	-226	-24	-20
Środki pieniężne netto (wykorzystane)/otrzymane z działalności finansowej	1 615	-3 623	756	5 907
Zmiana stanu środków pieniężnych	33	1 275	4 751	-10 715
Środki pieniężne na początek okresu	11 163	9888	9 908	15 267
Środki pieniężne na koniec okresu	11 196	11 163	14 659	4 552

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 (nie badano)

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2015 roku	38 506	10 624	-266	-0	48 864	-254	48 610
Zysk netto	0	-1 599	0		-1 599	-410	-2 009
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	138		138	0	138
Stan na 31 marca 2015 roku	38 506	9 025	-128	0	47 403	-664	46 739

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk netto	0	-11 517	0		-11 517	-1 202	-12 719
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej(korekta konsolidacyjna)					0	2 792	2 792
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	192		192	0	192
Przeznaczenie części zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy		-366			-366		-366
Akcje własne – umorzenie akcji i obniżenie kapitału podstawowego	-8	-265		273	0		0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	38 506	10 624	-266	0	48 864	-254	48 610

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 (nie badano)

	<u>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</u>					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk netto	0	-1 669	0		-1 669	-409	-2 078
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	247		247	0	247
Stan na 31 marca 2014 roku	38 514	21 103	-211	-273	59 133	-2 253	56 880

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 (nie badano)

	<u>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</u>					Kapitał jednostek niekontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	38 514	23 680	-735		61 367	-2 680	58 687
Zysk netto	0	-2 009	0	-92	-2 009	-446	-2 455
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0	0	-132		-132	0	-132
Stan na 31 marca 2013 roku	38 514	21 671	-867	-92	59 226	-3 126	56 100

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015

Informacja o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone 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) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS na dzień 31 marca 2015, 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2015, 31 marca 2014 i 31 marca 2013 oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015, 31 marca 2014 i 31 marca 2013.

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

Przyjęte zasady rachunkowości

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kwartalnej informacji finansowej Arcus S.A. jest złoty polski.

W pierwszym kwartale 2015 zasady rachunkowości stosowane przez Grupę nie uległy zmianie.

Zgodnie ze stosowanym MSR 21 paragraf 23 – na koniec każdego okresu sprawozdawczego powinien być zastosowany kurs zamknięcia, który zgodnie z definicją MSR to natychmiastowy kurs wymiany na koniec okresu sprawozdawczego – natychmiastowy tzn. taki, zgodnie z którym można dokonać transakcji praktycznie od razu.

2. Dane segmentowe

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

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematyki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telementrii 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),

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2015 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny (energetyka)	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	32 068	463	19	5 744	38 294
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	32 068	463	19	5 744	38 294
Przychody razem segmentu	32 068	463	19	5 744	38 294
Wynik segmentu	701	-698	-491	-795	-1 283
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-1 169
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-2 452
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	85
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 367
Podatek dochodowy	-	-	-	-	358
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-2 009
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	57 504	837	906	10 455	69 702
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	29 175
Aktywa ogółem	57 504	837	906	10 455	98 877
Pasywa segmentu	38 654	562	609	7 028	46 853
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	52 024
Pasywa ogółem	38 654	562	609	7 028	98 877

Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment Telemetryczny	Segment Usług	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	153 408	1 967	1 150	13 125	170 010
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-		-	0
Przychody razem segmentu	153 408	1 967	1 510	13 125	170 010
Wynik segmentu	1 053	-2 210	-4 022	-1 793	-6 972
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-8 966
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-15 938
Przychody finansowe netto	-	-		-	-517
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-16 455
Podatek dochodowy	-	-		-	3 736
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-12 719
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	60 992	782	600	5 218	67 592
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	29 786
Aktywa ogółem	60 992	782	600	5 218	97 378
Pasywa segmentu	40 797	523	402	3 490	45 212
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	52 166
Pasywa	60 992	523	402	3 490	97 378

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2014 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny (energetyka)	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	29 477	440	722	8 432	39 071
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	29 477	440	722	8 432	39 071
Przychody razem segmentu	29 477	440	722	8 432	39 071
Wynik segmentu	697	-718	-1 075	-748	-1 844
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-567
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-2 411
Przychody finansowe netto	-	-		-	-51
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 462
Podatek dochodowy	-	-		-	384
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-2 078
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	53 891	807	1 322	15 416	71 436
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	25 014
Aktywa ogółem	53 891	807	1 322	15 416	96 450
Pasywa segmentu	22 812	342	559	6 526	30 239
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	66 211
Pasywa ogółem	22 812	342	559	6 526	96 450

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2013 (nie badano)

	Segment IT	Segment Telematyczny	Segment telemetryczny	Segment Pozostałych Usług	Razem
Przychody	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrz.	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Przychody razem segmentu	31 657	413	1 062	1 621	34 753
Wynik segmentu	2 130	-1 831	53	-2 443	-2 091
Koszty nieprzypisane	-	-		-	-763
Zysk na działalności operacyjnej	-	-		-	-2 854
Przychody finansowe netto	-	-		-	580
Zysk przed opodatkowaniem	-	-		-	-2 274
Podatek dochodowy	-	-		-	-181
Zysk netto za rok obrotowy	-	-		-	-2 455
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	76 305	1 006	2 599	3 941	83 851
Aktywa nieprzypisane	-	0		-	14 487
Aktywa ogółem	76 305	1 006	2 599	3 941	98 338
Pasywa segmentu	27 459	362	935	1 418	30 174
Pasywa nieprzypisane	-	-		-	68 164
Pasywa ogółem	27 459	362	935	1 418	98 338

3. Koszty według rodzaju

	01.01 do 31.03.2015 nie badano	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano
Wartość sprzedanych towarów	28 418	28 359	27 875
Usługi obce	4 130	4 762	3 066
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	5 354	5 202	4 753
Zużycie materiałów i energii	1 868	1 848	1 240
Podatki i opłaty	251	268	153
Amortyzacja	600	667	521
Pozostałe koszty rodzajowe	429	293	318
Razem	41 050	41 399	37 926
Zmiana stanu zapasów	-5	-6	-120
Koszty działalności operacyjnej	41 045	41 393	37 806
Koszty sprzedaży	6 538	8 332	5 581
Koszty ogólnego zarządu	2 238	1 797	985
Koszt własny sprzedaży	31 264	31 264	31 240

4. Przychody i koszty finansowe

	01.01 do 31.03.2015 nie badano	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano
Przychody finansowe	517	97	617
uzyskane odsetki	37	94	120
pozostałe	480	3	497
Koszty finansowe	431	148	37
odsetki	74	19	32
pozostałe	357	129	5

5. Podatek dochodowy

	01.01 do 31.03.2015 nie badano	01.01 do 31.03.2014 nie badano	01.01 do 31.03.2013 nie badano
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	358	384	-181
Razem	358	384	-181

6. Zmiany w stanie środków trwałych

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2015 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	561	1 449	1 645	902	4 557
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2015	682	2 990	2 554	3 547	9 773
Zwiększenia	61	62	138	104	365
- nabycie	61	62	138	104	365
Zmniejszenia	2	21	0	553	576
- sprzedaż i likwidacja	2	21	0	553	576
Stan na 31.03.2015	741	3 031	2 692	3 098	9 562
Umorzenie					
Stan na 01.01.2015	121	1 541	909	2 645	5 216
Zwiększenia	36	99	156	91	382
- amortyzacja	36	99	156	91	382
Zmniejszenia	1	21	0	549	571
- sprzedaż i likwidacja	1	21	0	549	571
Stan na 31.03.2015	156	1 619	1 065	2 187	5 027
Netto na dzień 31.03.2015	585	1 412	1 627	911	4 535

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2014 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	402	1 123	940	1 219	3 684
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2014	409	3 003	1 371	3 949	8 732
Zwiększenia	0	259	1 161	527	1 947
- nabycie	0	259	1 161	527	1 947
Zmniejszenia	0	1	0	476	477
- sprzedaż i likwidacja	0	1	0	476	477
Stan na 31.03.2014	409	3 261	2 532	4 000	10 202
Umorzenie					
Stan na 01.01.2014	7	1 880	431	2 730	5 048
Zwiększenia	20	304	72	174	570
- amortyzacja	20	304	72	174	570
Zmniejszenia	0	0	0	2	2
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	2	2
Stan na 31.03.2014	27	2 184	503	2 902	5 616
Netto na dzień 31.03.2014	382	1 077	2 029	1 098	4 586

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2013 (nie badano)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	0	767	741	1 247	2 755
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2013	0	2 343	1 249	3 477	7 039
Zwiększenia	0	201	104	9	314
- nabycie	0	201	104	9	314
Zmniejszenia	0	5	253	0	258
- sprzedaż i likwidacja	0	5	253	0	258
Stan na 31.03.2013	0	2 539	1 100	3 456	7 095
Umorzenie					
Stan na 01.01.2013	0	1 576	508	2 200	4 284
Zwiększenia	0	126	42	151	319
- amortyzacja	0	126	42	151	319
					0
Zmniejszenia	0	5	218	0	223
- sprzedaż i likwidacja	0	5	218	0	223
Stan na 31.03.2013	0	1 697	332	2 351	4 380
Netto na dzień 31.03.2013	0	842	768	1 105	2 715

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2015 nie badano	31.03.2014 nie badano	31.03.2013 nie badano
Akcje jednostek notowanych	441	1 820	1 484
Akcje jednostek nienotowanych	0	0	0

ARCUS S.A. posiada na dzień bilansowy 100 000 sztuk akcji spółki TAURON. Kurs akcji TAURON w dniu 31.03.2015 wyniósł 4,41 zł.

8. Zmiana stanu rezerw

Stan rezerw na dzień 31.03.2015, 31.03.2014 oraz 31.03.2013

	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2013
	nie badano	nie badano	nie badano
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	962	1 671	1 326
Na odprawy emerytalne i urlopy	838	771	361
Suma	1 800	2 442	1 687
W tym część			
Część długoterminowa	434	424	251
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe		157	48
Na odprawy emerytalne i urlopy	434	267	203
Część krótkoterminowa	1 366	2 018	1 436
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	62	1 514	1 278
Na odprawy emerytalne i urlopy	404	504	158
Inne	0	0	0

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego do dnia bilansowego

Na zobowiązania warunkowe składają się głównie udzielone przez ARCUS S.A. gwarancje ubezpieczeniowe dobrego wykonania umów i gwarancje zapłaty wadium. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Zobowiązania warunkowe 31.03.2015

	31.03.2015	31.03.2014
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	79 275	77 113
Zobowiązania wekslowe, w tym wystawione dla:	48 275	52 142
-Banku z tytułu zabezpieczenia kredytu	8 500	7 500
-Firm ubezpieczeniowych z tytułu udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	15 672	22 047
-Firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium		80
- Kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	2 658	
-Z tytułu akredytywy importowej	20 445	18 771
-Leasingodawców z tytułu zawartych umów		9 895
-Gwarancje bankowe	1 000	
Przewłaszczenie magazynów	10 000	7 000
Cesja należności	21 000	10 000
Zastaw na akcjach Tauron z tytułu zabezpieczenia akredytywy	0	1 820

9. Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy ARCUS S.A. nie podlega sezonowości bądź cykliczności. 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, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników finansowych Grupy.

10. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

11. Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Emitent nie deklarował wypłaty dywidendy za rok 2014.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia nie mające wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe:

1. W dniu 8 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki T-matic Systems SA podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 340 tys. zł i emisję 340 tys. akcji o łącznej wartości 3,06 mln zł skierowaną do Arcus SA. W wyniku objęcia tych akcji udział Arcus w T-matic Systems SA wzrośnie 74,7% w kapitale i 67,6% w głosach.
2. W marcu 2015, kolejny rok z rzędu Arcus SA otrzymał Certyfikat Wiarygodności Biznesowej od międzynarodowej wywiadowni gospodarczej Dun&Bradstreet.
3. W dniu 21 kwietnia 2015 Arcus zawarł umowę ramową z firmą Medenit SA na dostawy o łącznej wartości 15 mln zł netto.
4. W dniu 14 maja 2015 roku, do firmy Arcus S.A. wpłynął pozew skierowany przez powoda Energa Operator S.A. przeciwko pozwanym solidarnie Arcus S.A i T-matic Systems S.A. o zapłatę kwoty 23.125.480,70 złotych z tytułu kar umownych za zwłokę w realizacji zamówień publicznych wynikających z umów:
 - a) Umowa z dnia 13 września 2011 roku na „zakup urządzeń i usługi monitorowania pojazdów w oparciu o GPS” w liczbie 2.000 pojazdów - dwie kary umowne w kwotach 1.012.193,19 złotych (na skutek potrącenia części wierzytelności pozew w zakresie tej kary opiewa na kwotę 932.157,29 złotych) oraz 1.010.100 złotych, które zgodnie z umową byłyby należne za zwłokę Konsorcjum w wykonaniu umowy w stosunku do terminów określonych harmonogramem.
 - b) Umowy dotyczące dostaw inteligentnych liczników energii elektrycznej w ramach I etapu projektu inteligentnego opomiarowania w ramach Systemu AMI, tj. umów z dnia 9 września 2011 r. nr ZP/62/AZU/2011, 26 sierpnia 2011 r. nr ZP/63/AZU/2011, 26 sierpnia 2011 r. nr ZP/64/AZU/2011 - kary umowne za opóźnienie w wykonaniu obowiązków umownych na łączną kwotę 18.987.623,41 złotych.

- c) Umowa z dnia 25 października 2011 roku na wykonanie infrastruktury pośredniczącej w technice PLC na terenie obszaru instalacyjnego nr ZP/66/AZU/2011 - kara umowna w wysokości 100% wynagrodzenia umownego brutto, tj. w kwocie 2.195.600 złotych.

Arcus S.A. stoi na stanowisku, że kary zostały naliczone bezpodstawnie i będzie wnosił o oddalenie powództwa w całości.

W okresie pomiędzy dniem bilansu, a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły inne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej GK Arcus SA na 31.03.2015.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

13. Opis organizacji grupy i jej podstawowej działalności

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

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca,
- spółka zależna T-matic Systems SA (dalej również: „T-Matic”),
- spółka zależna Docusoft sp. z o.o. (dalej również: „Docusoft”),
- spółka zależna Durau sp. z o.o. (dalej również: „Durau”).
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne sp. z o.o. (dalej „ASI”),
- Spółka zależna Arcus Kazachstan sp. o.o.

Jednostka dominująca

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. Kolejowa 5/7 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.

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

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

- segment IT obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematiki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telementrii 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),

Na dzień bilansowy, tj. 31.03.2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

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

Na dzień 31.03.2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Grupa Kapitałowa

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. We wrześniu 2011, w wyniku podniesienia kapitału w T-matic Systems sp. z o. o., ARCUS SA nabyła 7.337 udziałów za 367 tys. zł. Łączny koszt nabycia udziałów w T-matic Systems sp. z o.o. wyniósł 3.965 tys. zł. 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 p. Marka Czeredysa, większościowego akcjonariusza w Arcus SA, sprawującego kontrolę poprzez podmiot zależny MMR Invest.

W dniu 5 kwietnia 2013 r., podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-matic Systems SA akcjonariusze podjęli 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%. Przejęcie akcji T-matic Systems SA rozliczane jest metodą ceny nabycia. Jednostka podlega konsolidacji.

W dniu 8 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki T-matic Systems SA podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 340 tys. zł i emisję 340 tys. akcji o łącznej wartości 3,06 mln zł skierowaną do Arcus SA. W wyniku objęcia tych akcji udział Arcus w T-matic Systems SA wzrośnie 74,7% w kapitale i 67,6% w głosach po rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Dane teleadresowe T-matic Systems SA

Firma:	T-matic Systems SA
Siedziba i adres:	Ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa
Telefon:	+48 22 886 00 50
Fax:	+48 22 886 63 24
Poczta elektroniczna:	biuro@t-matic.com
Strona internetowa:	www.t-matic.com.pl
Udział w kapitale:	65,6%
Udział w głosach	61,0%

Spółka T-Matic Systems sp. z o. o. została powołana aktem notarialnym z dnia 27 września 2006 Repertorium A 1776/2006. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00002654060 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS, a w dniu 8 stycznia 2013 r., decyzją sądu, została przekształcona w spółkę akcyjną i wpisana do KRS pod nr 0000444112.

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

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

T-Matic dostarcza rozwiązania telematyczne obejmujące:

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

W maju 2011 ARCUS SA przejęła kontrolę nad DocuSoft sp. z o. o. w drodze podniesienia kapitału za łączną cenę 2 mln zł i posiada obecnie 86,96% udziałów w kapitale i 90,1% w głosach.

Dane teleadresowe DocuSoft Sp. z o.o.

Firma:	DocuSoft sp. z o. o.
Siedziba i adres:	Ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała
Telefon:	+48 33 810 57 75
Fax:	+48 33 8 122 518
Poczta elektroniczna:	biuro@docuSoft.pl
Strona internetowa:	http://www.docuSoft.pl
Udział w kapitale:	86,96%
Udział w głosach	90,1%

DocuSoft sp. z o. o. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275.

Głównym przedmiotem działalności DocuSoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów.

Spółka zależna podlega konsolidacji od dnia od dnia 24.05.2011.

Podstawowe dane Durau Sp. z o.o.

Firma:	Durau sp. z o. o.
Siedziba i adres:	Ul. Mikołaja 8-11, 50-125 Wrocław
Strona internetowa:	http://www.durau.pl
Udział w kapitale:	100%
Udział w głosach	100%

Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mikołaja 8-11, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności spółki

jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej w zakresie energii, paliw, mediów i usług dla małych i średnich przedsiębiorstw. Spółka została powołana przez T-matic Systems SA w listopadzie 2013, wpisana do KRS w dn. 13.12.2013. Kapitał początkowy wynosił 20 tys. zł, w styczniu 2014 r. został podniesiony do 100 tys. zł, w 3Q2014 do 300 tys. zł.

Spółka podlega konsolidacji od 1 kwartału 2014.

W dniu 14 lipca 2014 roku Arcus S.A. zawarł z T-matic Systems S.A., umowę zakupu 100% udziałów w Durau Sp. z o.o., kupując je w wartości nominalnej 100 tys. zł. Transakcja była efektem dopasowania struktury Grupy Kapitałowej Arcus do strategii działalności Grupy. W dniu 18 sierpnia 2014 r. podniesiono kapitał zakładowy Durau o kwotę 200 tys. zł, który został w całości objęty przez Arcus.

Durau Sp. z o.o. jest grupą zakupową świadczącą usługi w zakresie obrotu mediami i usług dla biznesu

Podstawowe dane Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

Firma:	Arcus Systemy Informatyczne sp. z o. o.
Siedziba i adres:	ul. Wojciechowska 9a, 20-704 Lublin
Strona internetowa:	http://www.arcussi.pl
Udział w kapitale:	53%
Udział w głosach	53%

W dniu 25 kwietnia 2014 r. Arcus S.A. zawarł Umowę Inwestycyjną, w wyniku której za łączną kwotę 7,66 mln zł zobowiązał się nabyć pakiet kontrolny udziałów Syntea Business Solutions. W wyniku jej wykonania w dniu 27.06.2014 Arcus nabył udziały nowej emisji Syntea Business Solutions o wartości emisyjnej 5,1 mln zł w zamian za aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w wyniku czego otrzymał 36,9% udziału w kapitale i prawach głosu. Ponadto w dniu 1 lipca 2014 roku sfinalizowano też warunkowe umowy nabycia udziałów nowej emisji w zamian za gotówkę w wysokości 528 tys. zł oraz odkupu za 2 mln zł pakietu udziałów od dotychczasowych udziałowców. W związku z powyższym z dniem 1 lipca 2014 roku Arcus uzyskał kontrolę w ASI (53% udział w kapitale i prawach głosu).

ASI jest wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806.

Spółka ASI (dawniej Syntea Business Solutions) będąca przedmiotem inwestycji, działa na rynku IT od 1996 r. 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.

Na dzień 30.06.2014 roku spółka ASI wyceniana była wg metody praw własności, została objęta konsolidacją metodą pełną od dnia przejęcia kontroli, tj. od 1 lipca 2014 roku. Ze względu na nieistotność kwot nie uwzględniono w wyniku netto Grupy wyniku ASI za okres od dnia objęcia znaczącego wpływu do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o.

Spółka została utworzona 8.09.2014 wg prawa Kazachstanu przez wyspecjalizowany podmiot (kancelarię prawną), w dniu 8.10.2014 Arcus SA odkupił 100% udziałów o wartości 200 KZT. Planowany kapitał docelowy spółki wyniesie 12,5 mln KZT (ok. 230 tys. zł). Siedzibą spółki jest Astana, jej zadaniem jest rozwój na rynku Kazachstanu usług świadczonych przez Grupę Arcus.

Spółka podlegała konsolidacji za 1 kwartał 2015 r., ale z powodu braku istotnych operacji nie miała wpływu na wynik.

Zmiany w strukturze Grupy i jednostki dominującej

W I kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostki dominującej.

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

W I kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody w wysokości 38.294 tys. zł, co oznacza nieznaczny spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupie udało się ograniczyć koszty sprzedaży, nie udało się jednak zbilansować kosztów z marżą i Grupa odnotowała stratę operacyjną na poziomie 2,4 mln zł, analogicznie jak w 1 kwartale 2014.

Strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 1,6 mln zł, a strata na jedną akcję 0,22 zł.

Na skonsolidowaną sprzedaż w I kwartale 2015 roku złożyły się następujące wpływy segmentów operacyjnych:

- segment IT – przychody 32.068 tys. zł,
- segment telematyczny – 463 tys. zł,
- segment telemetryczny – 19 tys. zł,
- segment pozostałych usług – 5.744 tys. zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane kwartalne dane finansowe Grupy z lat 2013-2015.

Wyszczególnienie	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.03.15	31.03.14	31.03.13	31.03.15	31.03.14	31.03.13
Przychody netto ze sprzedaży	38 294	39 071	34 753	9 230	9 326	8 326
EBITDA	-1 852	-1 744	-2 333	-446	-416	-559
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 452	-2 411	-2 854	-591	-576	-684
Zysk (strata) brutto	-2 367	-2 462	-2 274	-571	-588	-545
Zysk (strata) netto	-2 009	-2 078	-2 455	-484	-496	-588
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 599	-1 669	-2 009	-385	-398	-481
Przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-410	-409	-446	-99	-98	-107
Aktywa ogółem	98 877	96 450	98 338	24 181	23 122	23 540
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 138	39 570	42 238	12 751	9 486	10 111
Zobowiązania długoterminowe	16 364	5 904	5 192	4 002	1 415	1 243
Zobowiązania krótkoterminowe	35 774	33 609	36 922	8 749	8 057	8 839
Kapitał własny (aktywa netto)	46 739	56 880	56 100	11 430	13 636	13 429
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 403	59 133	59 226	11 593	14 176	14 178
Kapitał zakładowy	732	740	740	179	177	177
Akcje (w sztukach)	7 320 000	7 395 157	7 395 157	7 320 000	7 395 157	7 395 157
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	-0,22	-0,23	-0,27	-0,05	-0,05	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,48	8,00	8,01	1,58	1,92	1,92

Zysk / strata netto przypadający na 1 akcję

	01.01 do 31.03.2014	01.01 do 31.03.2013	01.01 do 31.03.2012
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 395 157	7 395 157
Zysk/ strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-1 599	-1 669	-2 009
Zysk/strata netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,22	-0,23	-0,27
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,22	-0,23	-0,27

15. 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

Suma bilansowa na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 98.877 tys. zł i była nieznacznie wyższa niż rok wcześniej, gdy wyniosła 96.450 tys. zł. Największą pozycję o wartości 60,8 mln zł stanowiły aktywa obrotowe z 62% udziałem w sumie bilansowej.

Głównym składnikiem aktywów obrotowych były należności w kwocie 29,9 mln zł, kolejnym były zapasy o wartości 18,5 mln zł. Grupa sukcesywnie dąży do zmniejszania poziomu zapasów towarowych i zwiększania ich rotacji, co można było obserwować na koniec roku 2014, gdy ich poziom spadł do 14,7 mln zł. Proces ten jest kontynuowany.

Grupa Kapitałowa finansuje się głównie kapitałami własnymi oraz kredytem kupieckim. Kapitał własny stanowił 47% pasywów, rezerwy na zobowiązania oraz zobowiązania długoterminowe (wynikające z umów leasingu) stanowiły 17% pasywów, zobowiązania handlowe 34%.

W celu zapewnienia realizacji dużych transakcji handlowych, szczególnie dla sektora energetycznego i publicznego, Grupa nawiązała współpracę z bankami, z którymi zawarto umowy na dodatkowe finansowanie na kwotę blisko 41 mln zł, co powinno zabezpieczyć ewentualne potrzeby finansowe przy realizacji kontraktów.

Zatrudnienie

Na koniec I kwartału 2015 roku łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 246 osób, w porównaniu do I kwartału 2014, gdy wynosiło 198. Spośród wszystkich zatrudnionych 65% osób zatrudnionych było w ARCUS S.A. W połowie roku 2014 Grupa Arcus przejęła nowy podmiot (Syntea Business Solutions Sp. z o.o., obecnie Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.), co spowodowało istotny wzrost zatrudnienia w Grupie.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w strukturze zatrudnionych w ARCUS S.A. na koniec I kwartału 2015 roku:

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Arcus S.A.

Stan zatrudnienia	Pracownicy handlowi	Pracownicy serwisu	Pracownicy magazynowi	Pracownicy działu księgowości	Pracownicy administracyjni	Zarząd	RAZEM
31.03.2015	72	115	6	12	33	8	246
Udział %	30%	47%	2%	5%	13%	3%	100%
31.03.2014	76	80	5	11	20	6	198
Udział %	38%	40%	2%	6%	11%	3%	100%
31.03.2013	70	68	5	11	19	6	179
Udział %	39%	38%	2%	6%	11%	3%	100%

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 pozostałych rozdziałach niniejszego sprawozdania.

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 I kwartale 2015 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.

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

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

- pozyskiwanie kolejnych projektów przez dział ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty z zakresu ICT (Information and Communication Technology),
- Realizacja wspólnie z T-Matic Systems projektów w obszarze urządzeń do odczytu energii elektrycznej, gazu i zużycia wody,
- Rozwój dotychczasowych obszarów działalności z oferty Grupy takich jak kopiarki, drukarki i urządzenia do obsługi korespondencji masowej. Zwiększenie udziału w przychodach ze sprzedaży modelu usługowym (dzierżawy i serwis) w segmencie B2B.

- Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, w tym wzrost PKB, poziom zadłużenia budżetu i poziom deficytu finansów publicznych, które wpływają na popyt na produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- Zmiany w kształtowaniu procesów decyzyjnych przy organizowaniu przetargów publicznych – jeżeli będzie zachowana dotychczasowa polityka, w której głównym lub wręcz jedynym parametrem przy rozstrzyganiu przetargów jest cena, a pomijane będą inne parametry jak efektywność ekonomiczna, jakość, stabilność oferenta, bezpieczeństwo dostaw i zachowanie ciągłości obsługi serwisowej, to należy oczekiwać dalszego pogarszania się jakości usług, dostaw i spadku marż dostawców.
- Zmiana stóp procentowych może wpłynąć na obniżenie kosztu zaciągniętych zobowiązań leasingowych i kredytów.
- Zmiany kursów walut związane z niestabilnością rynków międzynarodowych.
- Konsorcjum Arcus SA i spółki zależnej T-matic Systems SA otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawiadanie od Energa-Operator SA do próby ugodowej w sprawie zapłaty przez Konsorcjum łącznie kwoty 21.513.481,31 zł obejmującej roszczenia wynikające z kar umownych dotyczących umów o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej objętej umowami: ZP/62/AZU/2011 z dn. 09.09.2011, ZP/63/AZU/2011 z dn. 26.08.2011, ZP/64/AZU/2011 z dn. 26.08.2011 i ZP/66/AZU/2011 z dn. 25.10.2011, stanowiącymi dokumenty wykonawcze do Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w RB 22/2011 z dnia 28 czerwca 2011 r. Posiedzenie Sądu planowane początkowo na 30.12.2013, zostało przełożone na 05.03.2014, a w marcu, na wniosek stron, Sąd przesunął termin na 20 maja 2014. Wniosek Arcus S.A. skierowany do sądu o dalsze odroczenie rozprawy, poparty przez Energa-Operator S.A., nie został uznany przez Sąd i sprawa została oddalona na rozprawie w dniu 20 maja br. Konsorcjum otrzymało w grudniu od Energa-Operator SA przed sądowe wezwanie do zapłaty, jednocześnie Konsorcjum skierowało do drugiej strony roszczenia o zapłatę za dodatkowe prace wykraczające poza zakres objęty umowami (raport bieżący nr 26/2014 z dn. 18.12.2014). W grudniu 2014 r. Energa-Operator SA wystawiła noty obciążeniowe dla Konsorcjum dotyczące wyżej wymienionych umów na łączną kwotę 21.183.223,41 zł, które nie zostały przez Konsorcjum uznane (raport bieżący nr 25/2014 z dn. 03.12.2014).

W dniu 14 maja 2015 roku, do firmy Arcus S.A. wpłynął pozew skierowany przez powoda Energa Operator S.A. przeciwko pozwanym solidarnie Arcus S.A i T-matic Systems S.A. o zapłatę kwoty 23.125.480,70 złotych z tytułu kar umownych za zwłokę w realizacji zamówień publicznych wynikających z umów:

- a) Umowa z dnia 13 września 2011 roku na „zakup urządzeń i usługi monitorowania pojazdów w oparciu o GPS” w liczbie 2.000 pojazdów - dwie kary umowne w kwotach 1.012.193,19 złotych (na skutek potrącenia części wierzytelności pozew w zakresie tej kary opiewa na kwotę 932.157,29 złotych) oraz 1.010.100 złotych, które zgodnie z umową byłyby należne za zwłokę Konsorcjum w wykonaniu umowy w stosunku do terminów określonych harmonogramem.
- b) Umowy dotyczące dostaw inteligentnych liczników energii elektrycznej w ramach I etapu projektu inteligentnego opomiarowania w ramach Systemu AMI, tj. umów z dnia 9 września 2011 r. nr ZP/62/AZU/2011, 26 sierpnia 2011 r. nr ZP/63/AZU/2011, 26

sierpnia 2011 r. nr ZP/64/AZU/2011 - kary umowne za opóźnienie w wykonaniu obowiązków umownych na łączną kwotę 18.987.623,41 złotych.

- c) Umowa z dnia 25 października 2011 roku na wykonanie infrastruktury pośredniczącej w technice PLC na terenie obszaru instalacyjnego nr ZP/66/AZU/2011 - kara umowna w wysokości 100% wynagrodzenia umownego brutto, tj. w kwocie 2.195.600 złotych.

Arcus S.A. stoi na stanowisku, że kary zostały naliczone bezpodstawnie i będzie wnosił o oddalenie powództwa w całości.

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

17. Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki

Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze w niniejszym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2015 roku w stosunku do Spółki, podmiotem powiązanym bezpośrednio – poprzez posiadane udziały były: T-matic System SA, w której ARCUS S.A. posiada 65,6% udziałów, Docusoft Sp. z o. o., w którym posiada 86,96% udziałów, Durau Sp. z o.o., gdzie Arcus posiada 100% udziałów, ASI Sp. z o.o., gdzie Arcus posiada 53% udziałów i Arcus Kazachstan (udział 100%).

Ponadto podmiotami powiązanymi w I kwartale 2015 roku były:

- Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki Mełno Sp. z o.o. – większościowy udziałowiec ARCUS S.A. jest większościowym udziałowcem ZD IZ MEŁNO,
- Pan Rafał Kręcisz – współkierujący spółką Durau Sp. z o.o.,
- Pan Sebastian Majdański - współkierujący spółką Durau Sp. z o.o.,
- Pan Piotr Pastuszka – współkierujący spółką T-matic Systems SA,
- Pan Sebastian Kręć - współkierujący spółką T-matic Systems SA,
- ADD Polska Sp. z o.o. .s.k. – większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. jest komandytariuszem spółki komandytowej,
- ADD Polska Sp. z o.o. - większościowy udziałowiec MMR Invest S.A. jest udziałowcem spółki,
- Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Pan Sławomir Jakszuk, Członek Rady Nadzorczej Arcus S.A., jest partnerem w tej kancelarii.

Transakcje z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2015 roku zawarte na warunkach innych niż rynkowe nie wystąpiły.

Poniższe tabele zawiera informacje o wszystkich transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki
1Q2015						
Kancelaria Prof. Wierzbowski		9	4	9		
Rafał Kręcis		1	40		32	
Sebastian Majdański		1	33		47	
Piotr Pastuszka		3	95	3	19	62
Sebastian Kręć			85		35	
Razem		14	257	12	133	62
1Q2014						
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.		1	0			
ADD Polska Sp. z o.o.			207			
PDK SA			4			
Kancelaria Prof. Wierzbowski		6		2		
Piotr Pastuszka			95			
Rafał Kręcis			80		33	
Razem		7	386	2	33	
1Q2013						
ADD Polska Sp. z o.o. Sp. K.		853	19		15	
ADD Polska Sp. z o.o.			350	976		
Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki MEŁNO			10		4	
BLUETECH S.C.			4			
JK System			22			
Razem		853	405	976	19	

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

W I kwartale 2015 roku z udziałem Spółki bądź jednostek zależnych nie toczyły się żadne postępowania, których pojedyncza lub łączna wartość sporu przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki z wyjątkiem sporu z Energa-Operator opisanym w pkt. 16.

20. Kapitał akcyjny

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.

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

1) Podmiotem dominującym w MMR Invest SA. jest Pan Marek Czeredys i Pan Michał Czeredys.

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

21. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu (poza danymi wskazanymi powyżej) nie posiadali akcji ARCUS S.A. zarówno w dniu 31 marca 2015 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji bądź udziałów Członków Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy Spółki, w jednostkach powiązanych Spółki na dzień 31 marca 2015 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Stan posiadania udziałów bądź akcji w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A. przez osoby nadzorujące Grupę Kapitałową i Akcjonariuszy.

Osoba	Podmiot	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 31 marca 2015 r.	Liczba i wartość nominalna akcji / udziałów w dniu 15 maja 2015 r.
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł	10 tys. zł. / suma komandytowa 20 tys. zł
Marek Czeredys	ZAKŁAD DOŚWIADCZALNY INSTYTUTU ZOOTECHNIKI MEŁNO Sp. z o.o.	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego	6 088 udziałów o wartości 6 088 tys. złotych / 52,03% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	ADD Polska Sp. z o.o.	51,5 tys. zł / 100% kapitału zakładowego	51,5 tys. zł / 100% kapitału zakładowego
Marek Czeredys	T-matic Systems SA	322.650 akcji o wartości 322 tys. zł / 45% kapitału zakładowego	322.650 akcji o wartości 322 tys. zł / 34,4% kapitału zakładowego

Panowie Marek Czeredys i Michał Czeredys są podmiotami dominującymi wobec MMR Invest SA, a tym samym Arcus S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje, udziały lub zasiadają w organach w następujących jednostkach powiązanych:

- Pan Sławomir Jakszuk jest Partnerem w Kancelarii Prawnej Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci Radcowie Prawni.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej bądź Zarządu ARCUS S.A., wg najlepszej wiedzy Zarządu, nie posiadają akcji bądź udziałów w jednostkach powiązanych z ARCUS S.A.

22. Poręczenia, kredyty lub pożyczki i gwarancje

W I kwartale 2015 roku Arcus poręczył ASI kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 500 tys. zł, udzielił pożyczek Durau w łącznej kwocie 105 tys. zł., T-Matic 155 tys. zł oraz krótkoterminowych pożyczek operacyjnych stałym kontrahentom na 1 mln zł. Inne spółki z Grupy nie udzielały poręczeń kredytów, pożyczek bądź gwarancji.

Umowy leasingowe

Na dzień 31 marca 2015 roku łączne zobowiązanie z tytułu posiadanych przez Grupę umów leasingowych wyniosło 7.638 tys. zł, z czego jako zobowiązania krótkoterminowe kwalifikowało się 2.813 tys. zł, a długoterminowe 4.825 tys. zł.

Pożyczki

Wartość pożyczek udzielonych przez ARCUS S.A. dla T-matic Systems SA na dzień 31.03.2015 roku wynosiła 2.341 tys. zł, dla Docusoft Sp. o.o. wynosiła 1.077 tys. zł, dla Durau 828 tys. zł, dla podmiotów zewnętrznych łącznie 1.123 tys. zł.

23. Wcześniejsze prognozy

Zarząd ARCUS S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz jednostki dominującej ARCUS S.A. na rok 2015.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ARCUS S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ARCUS S.A.

Aktywa	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 903	4 093	4 265	2 567
Wartości niematerialne	2 065	2 051	1 770	1 967
Udziały w jednostkach podporządkowanych	16 685	16 685	7 855	5 975
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	441	1 751	1 820	1 484
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 400	4 650	1 026	
Należności długoterminowe	9 380	9 988	7 711	7 518
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 143	4 561	1 229	1 284
Razem	40 017	43 779	25 776	20 795
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	18 067	13 649	26 063	32 254
Inwestycje krótkoterminowe i udzielone pożyczki	5 369	4 050	1 579	1 721
aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	12 200		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 377	24 041	39 702	42 483
Środki pieniężne	9 521	9 905	11 095	3 813
Razem	69 534	61 595	78 439	80 271
AKTYWA RAZEM	109 551	105 374	104 215	101 066

Pasywa	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	732	732	740	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 024	38 024	38 024	38 024
Akcje własne (nabyte w celu umorzenia)	0	0	-273	-92
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny	-129	-267	-211	-867
Zyski zatrzymane	23 287	24 330	28 200	25 367
	61 914	62 819	66 480	63 172
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonej	3 196	2 826	1 790	1 434
Rezerwy na zobowiązania	429	429	420	248
Pozostałe zobowiązania finansowe, kredyty	7 462	6 673		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 518	6 129	3 137	2 656
Razem	16 605	16 057	5 347	4 338
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 298	25 684	23 996	22 006
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	0	0	7 191	9 837
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Rezerwy na zobowiązania	734	813	1 201	1 713
Razem	31 032	26 497	32 388	33 556
PASYWA RAZEM	109 551	105 374	104 215	101 066

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ARCUS S.A.

Rachunek Zysków i Strat	Wykonanie za okres			
	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Przychody ze sprzedaży	29 181	126 325	33 478	34 673
Koszt własny sprzedaży	-24 214	-98 154	-26 307	-31 181
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 966	28 171	7 441	3 492
Pozostałe przychody operacyjne	257	4 392	39	140
Koszty sprzedaży	-5 232	-28 336	-6 864	-5 153
Koszty ogólnego zarządu	-1 345	-6 356	-1 263	-752
Pozostałe koszty operacyjne	-78	-4 658	-122	-20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 432	-6 788	-769	-2 293
Przychody finansowe	533	465	121	631
Koszty finansowe	-388	-792	-135	-13
Wynik na działalności finansowej	145	-328	-14	618
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 287	-7 116	-783	-1 675
Podatek dochodowy:	244	3 158	65	-310
Część bieżąca	0	810	0	0
Część odroczone	244	2 348	65	-310
Zysk (strata) netto	-1 043	-3 958	-718	-1 985
EBITDA	-981	-4 639	-221	-1 868
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły i rozwodniony	-0,14	-0,54	-0,10	-0,27

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Zysk (strata) netto za okres	-1 043	-3 958	-718	-1 985
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	170	236	305	-163
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	-31	-45	-58	31
Suma składników innych całkowitych dochodów	139	191	247	-132
Całkowity dochód za okres	-904	-3 767	-471	-2 117
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję				
zwykły i rozwodniony	-0,12	-0,51	-0,06	-0,29

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 (nie badano)

	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 2015	732	38 024	24 329	-267	0	62 818
Zysk netto	0	0	-1 043	0		-1 043
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	139	0	139
Stan na 31 marca 2015	732	38 024	23 287	-128	0	61 914

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951
Zysk netto	0	0	-3 958	0		-3 958
Dywidenda z zysku za 2013			-366			-366
Akcje własne – umorzenie i obniżenie kapitału podstawowego	-8		-265		273	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	191		191
Stan na 31 grudnia 2014	732	38 024	24 329	-267	0	62 818

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	28 918	-458	-273	66 951
Zysk netto	0	0	-718	0		-718
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	247	0	247
Stan na 31 marca 2013	740	38 024	28 200	-211	-273	66 480

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 (nie badano)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	740	38 024	27 352	-735	-92	65 289
Zysk netto	0	0	-1 985	0		-1 985
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek dochodowy	0	0	0	-132	0	-132
Stan na 31 marca 2013	740	38 024	25 367	-867	-92	63 172

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	Za okres 01.01- 31.03.2015	Za okres 01.01- 31.012.2014	Za okres 01.01- 31.03.2014	Za okres 01.01- 31.03.2013
	nie badano		nie badano	nie badano
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 287	-7 116	-783	-1 675
Korekty o pozycje	479	16 444	4 119	-13 328
Amortyzacja	451	2 149	548	425
Odsetki	-31	-196	-115	-123
Dywidendy otrzymane	0	-66	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	219	-28	-2	0
Zmiana stanu zapasów	-4 418	-421	-12 797	-17 357
Zmiana stanu należności	272	28 293	32 194	6 712
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	3 986	-10 068	-15 371	-2 635
Podatek dochodowy zapłacony	0	485	-338	-350
Inne	0	-3 705	0	0
Razem	-808	9 328	3 336	-15 003
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1 411	1 395	2	0
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	253	129	2	0
Zbycie aktywów finansowych	1 158	0	0	0
Spłata pożyczek	0	1 200	0	0
Dywidendy otrzymane	0	66	0	0
Wydatki	-1 684	-6 438	-2 157	-283
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-424	-3 818	-2 157	-283
Pożyczki udzielone	-1 260	-2 620	0	0
Razem	-274	-5 042	-2 155	-283
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	822	357	7 273	9 953
kredyty	788	198	7 191	9 837
Odsetki otrzymane	33	160	82	116
Wydatki	-124	-3 861	-6 482	-5 220
Wypłata dywidendy	0	-366	0	0
Nabycie udziałów	-63	-3 103	0	0
Zaliczki na podwyższenie kapitału w firmie powiązanej	0	-200	0	-1 200
Odsetki zapłacone	-61	-192	-6	-20
Spłata kredytów	0	0	-6 476	-4 000
Razem	698	-3 504	791	4 733
Zmiana stanu środków pieniężnych	-384	782	1 972	-10 553
Środki pieniężne na początek okresu	9 905	9 123	9 123	14 366
Środki pieniężne na koniec okresu	9 521	9 905	11 095	3 813

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 15 maja 2015 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 15 maja 2015 roku.

Sporządzono Warszawa, 15.05.2015

.....
Michał Czeredys – Prezes Zarządu

.....
Marek Multan – Wiceprezes Zarządu

.....
Sporządzono przez: Katarzyna
Balcerowicz - Główny Księgowy