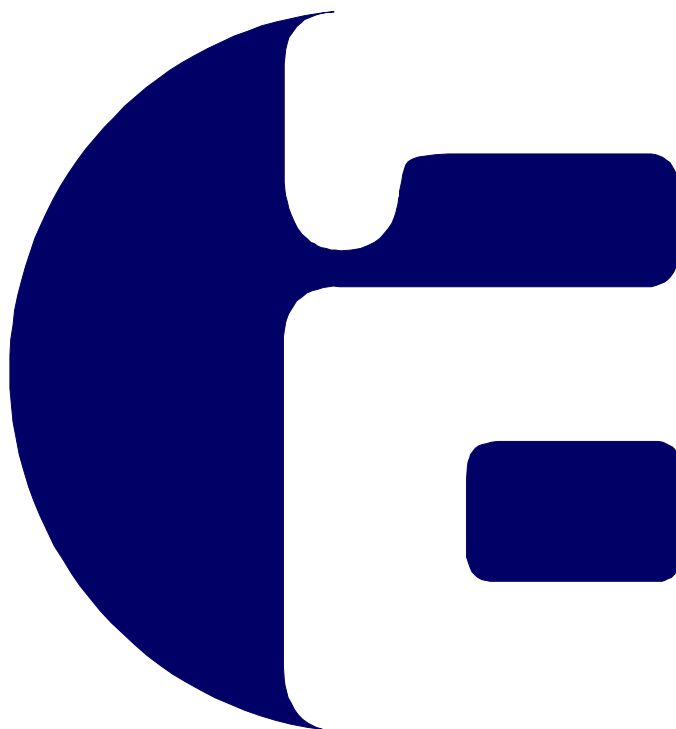


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Arcus Spółka Akcyjna
za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015

Warszawa, 21 marca 2016 roku

Spis treści

1	Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	4
1.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	4
1.3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
1.4	Rachunek zysków i strat	6
1.5	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
1.6	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1.7	Sprawozdanie ze zmian w kapitale	8
2	INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
3	Informacje podstawowe	9
4	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
4.1	Podstawa sporządzenia informacji finansowych	14
4.2	Oświadczenie o zgodności	14
4.3	Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.	14
4.4	Szacunki i osądy	15
5	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	17
5.1	Podstawa konsolidacji	17
5.2	Wartość firmy	17
5.3	Wartości niematerialne	17
5.4	Rzeczowe aktywa trwałe	18
5.5	Aktywa finansowe	18
5.6	Zapasy	20
5.7	Należności handlowe i pozostałe	20
5.8	Utrata wartości aktywów	21
5.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
5.10	Kapitał własny	21
5.10.1	Kapitał podstawowy	21
5.10.2	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	22
5.10.3	Zyski zatrzymane.....	22
5.11	Kredyty i pożyczki	22
5.12	Zobowiązania handlowe i pozostałe	22
5.13	Rezerwy	22
5.14	Transakcje w walutach obcych	23
5.15	Leasing	23
5.16	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
5.17	Rachunek zysków i strat	23
5.18	Przychody	23
5.19	Przychody finansowe i koszty finansowania zewnętrznego	24
5.20	Podatek dochodowy	24
6	PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW	25
6.1	Segmenty operacyjne	25
6.2	25	25
7	STRUKTURA PRZYCHODÓW	26
8	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	27
9	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	27

10	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28
11	PRZYCHODY FINANSOWE	28
12	KOSZTY FINANSOWE	28
13	PODATEK DOCHODOWY	29
14	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	29
15	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
16	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
17	WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	32
18	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	32
19	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	32
20	ZAPASY	33
21	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33
22	ŚRODKI PIENIĘŻNE	34
23	SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY	34
24	KAPITAŁ ZAPASOWY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	35
25	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	35
26	ZYSKI ZATRZYMANE	35
27	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36
28	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	37
29	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37
30	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH	37
31	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
32	UMOWY KREDYTOWE I LEASINGOWE	40
33	DOTACJE	41
34	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
35	WYNAGRODZENIA	41
36	ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH	42
37	Zatrudnienie	43
38	POZYCJE POZABILANSOWE	43
39	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	43
40	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	43
40.1	Ryzyko walutowe	44
40.2	Ryzyko stopy procentowej	44
40.3	Ryzyko kredytowe	44
40.4	Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi	44
41	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	45
42	KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	45

1 Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
I	Przychody ze sprzedaży produktów	181 664	169 583	43 411	40 480
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 983	-16 404	713	-3 916
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 218	-16 921	530	-4 039
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	1 389	-13 238	332	-3 160
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 756	-11 792	420	-2 815
VI	EBITDA	5 742	-13 775	1 372	-3 288
VII	Całkowite dochody ogółem	1 631	-13 047	390	-3 114
VII I	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 998	-11 601	477	-2 769
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 453	-169	-2 020	2 189
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	329	-4 272	79	-1 020
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 342	-3 623	321	-865
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-6 782	1 275	-1 621	304
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	0,24	-1,61	0,06	-0,38
		stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
XIV	Aktywa razem	102 684	97 097	24 096	22 846
XV	Zobowiązania długoterminowe	7 650	15 657	1 795	3 673
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	46 969	34 466	11 022	8 086
XVII	Kapitał własny	48 065	46 974	11 279	11 021
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 902	47 997	11 241	11 261
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	172	172
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	6,54	6,56	1,54	1,54

1.2 Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2015 - 4,2615 zł/EUR 31.12.2014 - 4,2623 zł/EUR 31.12.2013 - 4,1472 zł/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku:
 - za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015: 4,1848 zł/EUR
 - za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014: 4,1893 zł/EUR
 - za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013: 4,2110 zł/EUR

1.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa				
	Nota	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2014*
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	4 225	5 003	5 003
Wartości niematerialne	12	6 293	5 422	5 422
Wartości firmy z konsolidacji	13	8 930	8 930	8 930
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	0	1 751	1 751
Należności długoterminowe	15	7 760	10 402	10 402
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	8 208	8 220	7 943
<u>Razem</u>		<u>35 416</u>	<u>39 728</u>	<u>39 451</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	16	12 514	14 774	14 774
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17,26	49 752	31 311	31 869
Udzielone pożyczki		622	122	122
Środki pieniężne	18	4 380	11 162	11 162
<u>Razem</u>		<u>67 268</u>	<u>57 369</u>	<u>57 927</u>
AKTYWA RAZEM		102 684	97 097	97 378

Pasywa				
	Nota	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2014*
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	19	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	21	0	-266	-266
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Akcje własne	19	0	0	0
Zyski zatrzymane	22	9 396	9 757	10 624
<u>Razem</u>		<u>47 902</u>	<u>47 997</u>	<u>48 864</u>
Udziały nie dające kontroli		163	-1 022	-254
<u>Kapitał własny razem</u>		<u>48 065</u>	<u>46 974</u>	<u>48 610</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczone	9	3 902	3 196	3 302
Rezerwy na zobowiązania	23	434	435	435
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	0	6 673	6 673
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	3 314	5 353	5 353
<u>Razem</u>		<u>7 650</u>	<u>15 657</u>	<u>15 763</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	9 151	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25,26	37 229	32 751	31 529
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego				
Rezerwy na zobowiązania	23	589	1 715	1 476
<u>Razem</u>		<u>46 969</u>	<u>34 466</u>	<u>33 005</u>
Pozostałe pasywa				
PASYWA RAZEM		102 684	97 097	97 378

* dane z opublikowanego sprawozdania za 2014 rok

1.4 Rachunek zysków i strat

	Nota	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	3	181 664	169 583	170 010
Koszt własny sprzedaży	4	-141 476	-138 302	-138 302
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		40 188	31 281	31 709
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 183	782	782
Koszty sprzedaży	4	-27 471	-33 674	-33 674
Koszty ogólnego zarządu	4	-9 755	-9 455	-9 416
Pozostałe koszty operacyjne	6	-1 162	-5 338	-5 338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 983	-16 404	-15 938
Przychody finansowe	7	261	401	401
Koszty finansowe	8	-1 026	-918	-918
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 218	-16 921	-16 455
Podatek dochodowy:	9	-829	3 683	3 736
Bieżący		-173	737	737
Odroczony		-656	2 946	2 999
Zysk (strata) netto		1 389	-13 238	-12 719
Zysk (strata) netto przypadający na				
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 756	-11 792	-11 517
udziały nie dające kontroli		-367	-1 446	-1 202
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Zwykły i rozwodniony	10	0,24	-1,61	-1,57

1.5 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		tys. PLN		
	Nota	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2014*
Zysk (strata) netto		1 389	-13 238	-12 719
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zaklasyfikowane do wyniku:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	329	236	236
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów		-63	-45	-45
Suma składników innych całkowitych dochodów		266	191	191
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zaklasyfikowane do wyniku:				
Całkowity dochód za okres		1 655	-13 047	-12 528
Całkowity dochód za okres przypadający na:				
Akcjonariuszy spółki dominującej		2 022	-11 601	-11 326
Udziały nie dające kontroli		-367,00	-1 446,00	-1 202,00

*dane z opublikowanego sprawozdania za 2014 rok

1.6 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	tys. PLN		
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2014*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 218	-16 921	-16 455
Korekty o pozycje	-10 671	26 090	25 625
Amortyzacja	2 759	2 629	2 629
Odsetki otrzymane	292	-55	-55
Dywidendy otrzymane	0	-66	-66
Wynik na działalności inwestycyjnej	313	-28	-28
Zmiana stanu zapasów	1 526	-211	-211
Zmiana stanu należności	-15 967	39 886	39 886
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	738	-18 419	-18 419
Zmiana stanu innych aktywów			
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-173	485	485
Inne	-159	1 404	1 404
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-8 453</u>	<u>9 170</u>	<u>9 170</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	2 804	1 395	1 395
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	218	129	129
Splata pożyczek	950	1 200	1 200
Zbycie aktywów finansowych	1 636		
Dywidendy otrzymane	0	66	66
Odsetki			
Wydatki	-2 475	-5 667	-5 667
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 110	-4 287	-4 287
Wydatki na zakup aktywów finansowych			
Udzielone pożyczki	-1 365	-1 380	-1 380
Inne	0	0	0
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>119</u>	<u>-4 272</u>	<u>-4 272</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	2 549	373	373
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 488	198	198
Odsetki	58	175	175
Wydatki	-1 207	-3 996	-3 996
Nabycie udziałów	160	-2 533	-2 533
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-566	-1 056	-1 056
Splata kredytów i pożyczek	-10	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-401	-181	-181
Odsetki	-390	-226	-226
Nabycie akcji własnych	0	0	0
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>1 342</u>	<u>-3 623</u>	<u>-3 623</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-6 782	1 275	1 275
Środki pieniężne na początek okresu	11 162	9 888	9 888
Środki pieniężne na koniec okresu	4 380	11 163	11 163
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

*dane z opublikowanego sprawozdania za 2014 rok

1.7 Sprawozdanie ze zmian w kapitale

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

tys. PLN

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2015	38 506	9 757	-266	0	47 997	-1 022	46 975
Zysk/strata netto	0	1 756	0		1 756	-367	1 389
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0		266		266	0	266
Dochody całkowite razem	0	1 756	266	0	2 022	-367	1 655
Dywidenda w spółkach zależnych	0	-299			-299	-266	-565
Zmiana kapitałów - podwyższeni kapitałów w spółce zależnej		-1 818			-1 818	1 818	
Stan na 31 grudnia 2015 roku	38 506	9 396	0	0	47 902	163	48 065

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

tys. PLN

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem		
Stan na 1 stycznia 2014	38 514	22 772	-458	-273	60 555	-1 844	58 711
Zysk/strata netto	0	-11 517	0		-11 517	-1 202	-12 719
Korekta błędu - wpływ na wynik 2014		-275			-275	-244	-519
Zysk/strata netto po korekcie	0	-11 792	0	0	-11 792	0	-13 238
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży skorygowane o podatek odroczoney	0		191		191	0	191
Dochody całkowite razem	0	-11 792	191	0	-11 601	-1 446	-13 047
Korekta błędu - wpływ na wynik z lat ubiegłych		-592			-592	-524	-1 116
Objęcie konsolidacją spółki zależnej						2 792	2 792
Dywidenda		-366			-366		-366
Nabycie akcji własnych celem umorzenia – obniżenie kapitału podstawowego	-8	-265		273	0		0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	38 506	9 757	-266	0	47 996	-1 022	46 975

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

3 Informacje podstawowe

Jednostka dominująca

Jednostka dominująca ARCUS SA działa od 29 lat, od roku 2006 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. ARCUS S.A. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 02.01.2007. 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 SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku. W sierpniu 2008 roku przeprowadzona została nowa emisja akcji serii B w ilości 2.296.681 szt. W 2009 roku miała miejsce bonusowa emisja akcji serii C. Objęto 98.476 akcji serii C, w roku 2014 akcje serii A, B i C zamieniono na D i umorzono 75 157 sztuk.

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

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

Akcjonariat	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A. ⁽¹⁾	4 800 000	480 000	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%
RAZEM	7 320 000	732 000,00	100,0%

⁽¹⁾Podmiotami dominującymi w MMR Invest S.A. są Panowie Marek Czeredys, Michał Czeredys i Rafał Czeredys

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).

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ARCUS obejmuje następujące obszary:

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

Zarząd

Na dzień 01.01.2015 roku, w skład Zarządu ARCUS S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31.12.2015 w skład Zarządu Arcus S.A. wchodziły następujące osoby:

- Michał Czeredys – Prezes Zarządu,
- Michał Łotoszyński – Wiceprezes Zarządu.

Kadencja Pana Marka Multana wygaśa z dniem 23.06.2015 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30.07.2015 roku powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Łotoszyńskiego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu ARCUS S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26.01.2016 roku powołała do składu Zarządu Pana Rafała Czeredysa.

Rada Nadzorcza

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

Na dzień 01.01.2015 roku 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.

Na dzień 31.12.2015 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Franciszek Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Wasilewko – Członek Rady Nadzorczej,
- Lech Lechowski – Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w powyższym składzie na nową kadencję w dniu 23 czerwca 2015 roku.

W dniu 30 grudnia 2015 roku, na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa Zarządu wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej, przez Pana Tomasza Pelca (Raport Bieżący nr 26/2015).

Grupa kapitałowa

Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca
- Spółka zależna T-matic Systems SA (w dniu 8 stycznia 2013 przekształcona ze sp. z o.o. w spółkę akcyjną)
- Spółka zależna Docusoft Sp. z o.o.
- Durau Sp. z o.o. (utworzona w listopadzie 2013 r.),
- Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (przejęta w lipcu 2014 r.).
- Arcus Kazachstan

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

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

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

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

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

W listopadzie 2013 r. T-matic Systems SA powołał podmiot pod nazwą Durau Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 20 tys. zł, który w styczniu 2014 r. został podniesiony do 100 tys. zł. W lipcu 2014 r. udziały te zostały zbyte na rzecz Arcus, który w sierpniu dokonał podniesienia kapitału o 200 tys. zł. Nowy podmiot zajmuje się budowaniem ogólnopolskiej grupy zakupowej w sektorze energii, paliw, mediów, usług i dostaw dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W maju 2011 r. Arcus SA przejęła kontrolę nad spółką Docusoft Sp. z o.o. obejmując nowe udziały za łączną kwotę 2.010 tys. zł i posiada na dzień bilansowy 86,96% kapitału spółki. Docusoft Sp. z o.o. została powołana aktem

notarialnym z dnia 5 lipca 1999 r. Repertorium A 9904/99, jest wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000204275.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W listopadzie 2013 r. spółka zależna T-matic Systems SA powołała podmiot pod nazwą Durau Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 20 tys. zł, który w styczniu 2014 r. został podniesiony do 100 tys. zł. W lipcu 2014 r. udziały te zostały zbyte na rzecz Arcus S.A., który w sierpniu dokonał podniesienia kapitału o 200 tys. zł. Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mikołaja 8-11, została 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 podlega konsolidacji metodą pełną od 1 kwartału 2014.

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

Spółka ASI (dawniej Syntea Business Solutions) wpisana jest do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806, działa na rynku IT od 1996 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. Spółka ASI została objęta konsolidacją metodą pełną od dnia przejęcia kontroli, tj. od 1 lipca 2014 roku.

Arcus Kazachstan Sp. z o.o. została utworzona 8.09.2014 wg prawa Kazachstanu przez wyspecjalizowany podmiot (kancelarię prawną), w dniu 8.10.2014 Arcus SA odkupił 100% udziałów o wartości 200 KZT. Spółka podlegała konsolidacji za 2015 r., ale z powodu braku operacji nie miała wpływu na wynik.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze Statutem Spółki, (na co pozwala Art. 146.§1. Ksh), wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, która rok rocznie wybiera uprawnionego audytora zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, przestrzegając zasady, że zmiana powinna następować przynajmniej co 5 lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się przede wszystkim zmianę kluczowej osoby podpisującej opinię i raport.

Zarząd ARCUS S.A. niniejszym oświadcza, że firma TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. jest uprawniona do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania spełnili warunki wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2015 roku do zbadania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych ARCUS S.A.

Warszawa, 21.03.2016

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Michał Łotoszyński
Wiceprezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

4 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

4.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2014. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. W badanym okresie nie było zmian stosowanych zasad rachunkowości, Grupa nie posiada działalności zaniechanej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Grupy lub którejkolwiek ze spółek Grupy.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz obejmuje dane wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku za wyjątkiem prezentacji płatności z tytułu umów leasingu finansowego samochodów w Arcus S.A., które w okresie sprawozdawczym ujęte zostały w działalności finansowej (płatności w wysokości 284 tys. zł), a w okresie porównywalnym w działalności operacyjnej, przy czym z uwagi na nieistotność kwoty nie dokonywano korekty w okresie porównywalnym.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne”, opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – standard dotychczas nie przyjęty przez Komisję Europejską; termin planowanego zatwierdzenia nie został określony
- Poprawki do MSR 12 „Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na niezrealizowane straty” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku.
- Poprawki do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawnień”; wymóg ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, podział na zmiany będące przepływami pieniężnymi i niepieniężnymi – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później; planowane zatwierdzenie standardu w czwartym kwartale 2016 roku.

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

4.4 Szacunki i osądy

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

Kontrakty na dostawę towarów i serwis urządzeń

Niektóre kontrakty na dostawę i serwis urządzeń traktowane są łącznie. Całkowita marża na podstawie szacunków alokowana jest na część dotyczącą sprzedaży urządzeń oraz część odnoszącą się do sprzedaży usług, która rozliczana jest przez okres trwania kontraktu.

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądów aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości co najmniej raz w roku. Jednocześnie w przypadku pojawienia się przesłanek utraty wartości w ciągu roku obrotowego wykonywany jest test, odpisy aktualizujące wartość dokonywane są w momencie ich stwierdzenia.

Szacunki dotyczące utraty wartości dotyczące pozycji wartość firmy zostały oparte o pięcioletnie prognozy finansowe przyjęte przez Zarząd Arcus S.A. Informacja o przeprowadzonych testach znajduje się w nocie 2.5.3.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

Spółki Grupy Kapitałowej zawiązują rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

W związku z roszczeniem Energa Operator S.A. opisanym w punkcie 27, 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Przychody nefakturowane

Grupa rozpoznaje przychody z kontraktów długoterminowych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W zależności od oceny realności przychodów rozpoznawany jest ewentualny odpis.

5 OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

5.1 Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 roku.

ARCUS S.A. przejęła kontrolę nad spółką zależną T-matic Systems Sp. z o.o. z dniem 29.07.2008, a nad spółką zależną Docusoft Sp. z o.o. z dniem 24 maja 2011 r. W lipcu 2014 r. w wyniku nabycia udziałów nastąpiło przejęcie kontroli nad spółką Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (dawniej Syntea Business Solutions). W październiku 2014 r. Arcus nabył udziały w spółce Arcus Kazachstan Sp. z o.o., która nie rozpoczęła jeszcze działalności gospodarczej.

Kontrola występuje wówczas gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwej do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały nie dające kontroli wykazywane są odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach straty przypadające udziałom nie dającym kontroli powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały Grupy. Wyniki finansowe jednostki nabywanej w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu ich nabycia/utruty kontroli. Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną. Wszystkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

5.2 Wartość firmy

Wartość firmy z konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i raz do roku podlega testom pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości wpływa na wynik bieżącego okresu i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej wartość firmy uwzględniana jest przy wyliczeniu zysku bądź straty na sprzedaży. W zależności od oceny perspektyw spółek zależnych, wartość tych aktywów dla grupy może ulec zmianie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wg stanu na koniec 2015 r. nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości firmy spółek zależnych, tj. Docusoft Sp. z o.o., T-matic Systems SA, Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. W tych przypadkach dokonano corocznych testów na utratę wartości firmy, które nie wykazały konieczności przeszacowania wartości.

5.3 Wartości niematerialne

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

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

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

W przypadku oprogramowania tworzonego lub nabywanego, które przeznaczone jest wyłącznie do zastosowania w konkretnym projekcie, okres umorzenia jest równy okresowi trwania takiego projektu.

W przypadku licencji i podobnych wartości (np. certyfikaty) ich wartość określa się na podstawie kosztów ich uzyskania, a w przypadku określonego terminu ważności licencji i podobnej wartości okres umorzenia jest równy temu okresowi.

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

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

Grupa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oprócz wartości firmy. Metody amortyzacji i okresy użyteczności wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Grupa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych.

5.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentowana jest po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty ich wartości. Grupa Kapitałowa amortyzuje posiadane środki trwałe w ciągu następujących okresów:

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

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

Grupa ARCUS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania. Metody amortyzacji i okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Grupa ARCUS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zaistniały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych środków trwałych.

5.5 Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

· Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które nie należą do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej, bez ujmowania kosztów nabycia, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Gdy posiadane aktywa finansowe nie są notowane na GPW i nie można określić ich wartości w inny sposób aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Zmniejszenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowane trwałą utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy, zwiększenie zaś w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31.12.2015 roku przeprowadzona została weryfikacja i testy wartości godziwej wartości firmy dotyczących udziałów w spółkach: Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., DocuSoft Sp. z o.o., T-matic Systems SA, Durau Sp. z o.o. Spółka Kazachstan w 2015 roku nie prowadziła działalności operacyjnej i jej wartość została oszacowana w oparciu o odrębną metodologię.

Metodologia ustalania wartości godziwej

wartości firmy

Opis zastosowanej metodologii wyceny

Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) w oparciu o FCFF (Free Cash Flow to Firm)

T-matic Systems SA

Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) w oparciu o FCFF (Free Cash Flow to Firm)

DocuSoft Sp. z o.o.

Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) w oparciu o FCFF (Free Cash Flow to Firm)

Przy założeniu kontynuacji działalności spółek, kluczowe znaczenie dla wyceny ma zdolność weryfikowanych podmiotów do generowania przychodów na działalności podstawowej, marż, wyników finansowych oraz wielkości dodatnich przepływów środków pieniężnych. Dla potrzeb weryfikacji wyceny i prognoz wykorzystane zostały:

- analizy sprawozdań finansowych spółek za lata 2014–2015 oraz zestawienie analityczne danych w zakresie poszczególnych pozycji bilansowych,
- roczne plany finansowe spółek za 2015 rok,
- roczne plany finansowe spółek na 2016 rok,

- strategię spółek na lata 2016-2022,
- założenia makroekonomiczne oraz projekcje dla poszczególnych segmentów rynku,
- w spółkach prowadzących działalność w wielu segmentach dokonywana jest odrębna wycena w oparciu o wyniki ekonomiczne oraz pozycje aktywów i pasywów przypisane dla odpowiednich segmentów.

Dokonywana weryfikacja wartości wartości firmy przeprowadzana jest z uwzględnieniem założeń średniego ważonego kosztu kapitału WACC oraz dodatkowych premii obejmujących premie ryzyka rynkowego oraz premie za ryzyka specyficzne.

Zgodnie z przeprowadzonymi testami wg stanu na 31.12.2015 r. nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości firmy w odniesieniu do Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., DocuSoft Sp. z o.o., T-matic Systems SA, a w konsekwencji do przeszacowania wartości firmy. Przeprowadzone oszacowania wykazały, że przyszłe przepływy pieniężne będą co najmniej równe wartości firmy na dzień bilansowy.

Dodatkowo przeprowadzana została analiza wrażliwości wycen poszczególnych spółek oraz wartości firmy w zakresie istotnych czynników wyceny tj:

- średniego ważonego kosztu kapitału,
- stopy wzrostu dla potrzeb kalkulacji wartości rezydualnej,
- kursów walut,
- wskaźnika inflacji,
- rynkowej stopy wolnej od ryzyka.

Analiza wrażliwości nie ujawniła znaczącego ryzyka zmniejszenia wycen za wyjątkiem wyceny dotyczącej T-Matic. W przypadku oszacowania wartości T-matic Systems trzeba uwzględnić znaczącą wagę prognoz na 2016 rok. Skokowy planowany przyrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z 2015 rokiem, szczególnie związanych z segmentem telemetrycznym stanowi dodatkowy czynnik niepewności szacunków. Projekcje rynku energetycznego w Polsce oraz wymogi EU w zakresie implementacji inteligentnych liczników stanowią podstawę uznania prognoz TMS za możliwe do zrealizowania. Jednakże trzeba zastrzec, że w zależności od oceny perspektyw poszczególnych spółek i odpowiednich segmentów, wartość tych aktywów dla Arcus SA może ulec zmianie.

Na dzień 31.12.2015 Grupa Kapitałowa nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych. Jednostka dominująca posiadała akcje TAURON Polska Energia S.A., które zostały zbyte w trakcie okresu sprawozdawczego.

5.6 Zapasy

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

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

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym.

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

5.7 Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

W pozycji należności handlowe i pozostałe ujmują się również wartości kosztów i przychodów do rozliczenia w czasie.

5.8 Utrata wartości aktywów

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

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

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

5.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

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

5.10 Kapitał własny

5.10.1 Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny jednostki dominującej to 7.320.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł. Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej.

5.10.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 jednostka dominująca ARCUS SA przeprowadziła emisję akcji serii B. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 17 zł. W wyniku emisji akcji objętych zostało 2.296.681 akcji. Wielkość kapitału zapasowego uzyskanego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to 37.630.700,57 zł.

5.10.3 Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zyski zatrzymane w Spółkach Grupy decyzją akcjonariuszy oraz wynik Grupy za dany okres przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej, jak i ewentualne skutki błędów lat poprzednich.

5.11 Kredyty i pożyczki

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

5.12 Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości amortyzowanego kosztu, chyba, że różnica jest nieistotna to w wartości nominalnej. Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

5.13 Rezerwy

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

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

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

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

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

Zyski i straty aktuarialne nie zostały zaprezentowane w sprawozdaniu ze względu na nieistotność.

5.14 Transakcje w walutach obcych

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

Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółki Grupy - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień transakcji.

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

5.15 Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w momencie ich nabycia w wartości bieżącej opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi koszt finansowy.

Aktywa przekazywane na podstawie umowy leasingu finansowego są usuwane z bilansu Grupy. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy są prezentowane w bilansie pozycji pozostałe należności. Otrzymywane płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i część kapitałową. Część odsetkowa raty leasingowej stanowi przychód finansowy.

5.16 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

5.17 Rachunek zysków i strat

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

5.18 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości zapłat otrzymanych lub należnych za dostarczone towary lub wykonane usługi ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody pomniejszają udzielone rabaty, przychodem nie są podatki na rzecz osób trzecich. Sprzedaż towarów rozpoznawana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą. Przychody z tytułu świadczonych usług określone są po wykonaniu usługi oraz uwzględniają koszty związane z wykonaniem usługi. Przychody związane z umowami długoterminowymi (ponad 6 miesięcy) ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego. Przewidywana stratę z tytułu umowy długoterminowej niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

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

5.19 Przychody finansowe i koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania czyli odsetki od kredytów, odsetki płatne z tytułu zawartych umów leasingu finansowego, ujemny wynik na różnicach kursowych itp.

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

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

5.20 Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek odroczony wykazywany jest w podziale na aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwę na podatek odroczony bez dokonywania kompensat.

6 PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

6.1 Segmenty operacyjne

6.2

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

- segment IT obejmujący sprzedaż sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu, (office solutions),
- segment telematyki obejmujący świadczenie monitorowania flot pojazdów,
- segment telemetrii obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów jak prąd, gaz i woda,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, dzierżawy

Segmenty działalności za okres od 01.01 do 31.12.2015

	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	130 677	2 234	8 343	40 410	181 664
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	8 343	-	-
Przychody razem segmentu	130 677	2 234	1 510	40 410	181 664
Wynik segmentu	11 921	-1 684	-2 260	1 362	9 339
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-6 356
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	2 983
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-765
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	2 218
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-829
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	1 389
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	58 386	998	3 728	18 055	81 166
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	21 517
Aktywa ogółem	58 386	998	3 728	18 055	102 684
Pasywa segmentu	30 017	513	1 916	9 282	41 729
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	60 955
Pasywa					102 684

Segmenty działalności za okres od 01.01 do 31.12.2014

	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment pozostałych usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	152 981	1 967	1 510	13 125	169 583
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-
Przychody razem segmentu	153 408	1 967	1 510	13 125	170 010
Wynik segmentu	587	-2 210	-4 022	-1 793	-7 438
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-8 966
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-16 404
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-517
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-16 921

Podatek dochodowy	-	-	-	3 683
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-13 238
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	60 434	782	600	5 218
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	30 063
Aktywa ogółem				97 097
Pasywa segmentu	42 258	523	402	3 490
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	50 424
Pasywa				97 097

Pozostałe informacje dotyczące segmentów – Informacje geograficzne

Przychody	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Sprzedaż w kraju	173 999	148 648
Sprzedaż za granicę	7 665	20 935
<u>Razem</u>	<u>181 664</u>	<u>169 583</u>

Na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 aktywa Grupy zlokalizowane były głównie na terenie Polski.

7 STRUKTURA PRZYCHODÓW

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	25 492	20 854
Przychody ze sprzedaży towarów	156 172	148 729
Razem przychody ze sprzedaży	181 664	169 583

Działalność Grupy Kapitałowej 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 z tendencją wzrostową w drugiej połowie roku, prowadzi do zróżnicowanego poziomu osiągniętej sprzedaży w porównywalnych okresach różnych lat. Jednocześnie czynnik ten nie posiada znaczącego wpływu na porównywalność całorocznych wyników spółki.

8 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty rodzajowe	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Wartość sprzedanych towarów	123 947	123 523
Usługi obce	16 887	22 505
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	22 748	23 155
Zużycie materiałów i energii	9 413	6 256
Podatki i opłaty	1 421	1 356
Amortyzacja	2 759	2 629
Pozostałe koszty rodzajowe	1 586	1 994
Razem	178 760	181 416
Zmiana stanu zapasów	-58	15
Koszty działalności operacyjnej	178 702	181 431
koszty sprzedaży	27 471	33 674
Koszty ogólnego zarządu	9 755	9 455
Koszt własny sprzedaży	141 476	138 302

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

Koszty świadczeń na rzecz pracowników to także szkolenia pracowników oraz inne świadczenia na rzecz pracowników.

9 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	tys. PLN	
	01.01 do 31.12.2015	01.01 do 31.12.2014
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	130	28
Otrzymane odszkodowania	0	9
Rozwiązanie rezerw	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
Dofinansowanie wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	0	0
Dotacje otrzymane	149	149
Pozostałe	903	596
Razem	1 183	782

10 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Strata ze sprzedaży środków trwałych		
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	105	67
Likwidacja środków trwałych	0	0
Przekazane darowizny	23	23
Aktualizacja wartości należności i zapasów	381	4 485
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Pozostałe	675	763
Razem	1 162	5 338

W roku 2014 Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji wartości zapasów i należności tworząc rezerwy na 4,5 mln zł. Było to zdarzenie jednorazowe, wynikające z konserwatywnej oceny aktywów.

11 PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Otrzymane dywidendy	0	66
Odsetki od lokat bankowych	46	208
Odsetki inne uzyskane	63	61
Pozostałe- w tym różnice kursowe	152	66
Razem	261	401

12 KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	tys. PLN	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Odsetki od kredytów	287	168
Pozostałe odsetki	115	65
Różnice kursowe	0	476
Strata ze zbycia inwestycji	437	0
Dyskonto - kontrakty długoterminowe	114	
Pozostałe	73	210
Razem	1 026	918

W kosztach finansowych w pozycji pozostałe ujęto wynik ze sprzedaży akcji TAURON w kwocie 437 tys. zł.

13 PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie podatkiem dochodowym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2015 rok wynosi 829 tys. zł (z czego podatek bieżący to 173 tys. zł). Podatek wg nominalnej stawki wynosi 421 tys. zł. Wyższe efektywne opodatkowanie spowodowane jest trwałymi różnicami, nieaktywowaniem strat przez spółki oraz aktualizacją podatku odroczonego z poprzednich okresów.

14 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego zwykłym akcjonariuszom Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego zwykłym akcjonariuszom (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). Na koniec okresów sprawozdawczych nie wystąpiły opcje rozwadniające.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję

	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	1 756	-11 792
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,24	-1,57
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,24	-1,61

15 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe

	01.01 do 31.12.2015	tys. PLN 01.01 do 31.12.2014
Środki trwałe		
Grunty		0
Budynki i budowle	501	561
Maszyny i urządzenia	734	1 449
Środki transportu	1 830	1 645
Pozostałe	903	902
Razem	3 968	4 557
Zaliczki na środki trwałe	235	441
Środki trwałe w budowie	25	5
Rzeczowe aktywa trwałe	4 225	5 003

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2015

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	tys. PLN Razem
Bilans otwarcia netto	561	1 449	1 645	902	4 557
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2014	682	2 990	2 554	3 547	9 773
Zwiększenia- nabycie	94	290	543	282	1 209
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	3	60	180	590	833
Stan na 31.12.2015	773	3 220	2 917	3 239	10 149
Umorzenie					
Stan na 01.01.2015	121	1 541	909	2 645	5 216
Zwiększenia - amortyzacja	152	553	740	343	1 788
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	1	61	109	652	823
Stan na 31.12.2014	272	2 033	1 540	2 336	6 181
Netto na dzień 31.12.2014	501	734	1 830	903	3 968

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2014

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	4557 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- nabycie	273	1 056	1 734	2 095	5 160
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja	0	1 069	551	2 497	4 117
Stan na 31.12.2014	682	2 990	2 554	3 547	9 773
Umorzenie					
Stan na 01.01.2014	7	1 880	431	2 730	5 048
Zwiększenia - amortyzacja	114	482	604	703	1 903
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		822	126	788	1 736
Stan na 31.12.2014	121	1 541	909	2 645	5 216
Netto na dzień 31.12.2014	561	1 449	1 645	902	4 557

16 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	01.01 do 31.12.2015	01.01 do 31.12.2014
Oprogramowanie	1 300,00	1 322,00
Licencje	841,00	1 128,00
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	2 131,00	2 139,00
Razem	4 272,00	4 589
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	2 021,00	833,00
Razem	6 293,00	5 422,00

Grupa Kapitałowa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015				
	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	1 322,00	1 128	2 139	4 569
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2015	3 766,00	2 199	4 220	10 185
Zwiększenia - nabycie	392,00		262	656
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				
Stan na 31.12.2015	4 158	2 199	4 482	10 839
<i>Amortyzacja</i>				
Stan na 01.01.2015	2 444	1 071	2 081	5 596
Zwiększenia - amortyzacja	513	420	38	971
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	0			
Stan na 31.12.2015	2 957	1 491	2 119	6 567
Netto na dzień 31.12.2015	1 201	708	2 363	4 272

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2014 do 31.12.2014				
	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	1 152	1 493	1 963	4 608
<i>Wartość brutto</i>				0
Stan na 01.01.2014	3 360	2 099	4 031	9 490
Zwiększenia - nabycie	417	106	189	712
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	11	6	0	17
Stan na 31.12.2014	3 766	2 199	4 220	10 185
<i>Amortyzacja</i>				0
Stan na 01.01.2014	2 208	606	2 068	4 882
Zwiększenia - amortyzacja	247	465	13	725
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja	11			11
Stan na 31.12.2014	2 444	1 071	2 081	5 596
Netto na dzień 31.12.2014	1 322	1 128	2 139	4 589

17 WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartości godziwe na dzień bilansowy	tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Wartość firmy T-matic Systems SA	3 029	3 029
Wartość firmy Docusoft Sp. z o.o.	1 352	1 352
Wartość firmy ASI	4 549	4 549
Razem	8 930	8 930

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości firmy, które potwierdziły utrzymanie wartości wykazanych w powyższej tabeli.

18 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Akcje jednostek notowanych	0,0	1 751,0
Akcje jednostek nienotowanych	0,0	0,0

Na dzień 31.12.2014 Grupa posiadała 346.748 akcji spółki TAURON Polska Energia (TAURON) o wartości 1 751 tys. zł. W 2015 roku wszystkie posiadane akcje TAURON zostały zbyte. Skutki dotychczasowego przeszacowania posiadanych akcji odnoszone były na kapitał z aktualizacji wyceny stanowiący składnik całkowitych dochodów. Poniesiona na transakcji sprzedaży strata w wysokości 437 tys. zł obciążyła wynik raportowanego okresu.

19 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Należności handlowe od pozostałych jednostek *	7 675,0	10 193,0
Pozostałe należności	85,0	209,0
Razem	7 760,0	10 402,0

*) Należności handlowe długoterminowe to należności z tytułu leasingu

Należności o terminie płatności powyżej 12 miesięcy wykazywane są jako należności długoterminowe.

20 ZAPASY

Zapasy	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Towary i materiały brutto	12 808,0	15 642,0
Odpis aktualizujący	-396,0	-968,0
Zaliczki na poczet dostaw towarów	102,0	100,0
Zapasy ogółem	12 514,0	14 774,0

W 2015 roku utworzono w ciężar kosztów odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 70 tys. zł. W okresie sprawozdawczym miało również miejsce, pozostające bez wpływu na wynik okresu, wykorzystanie do obniżki wartości zapasów w magazynie odpisów utworzonych w okresie porównywalnym o wartości 642 tys. zł.

Zapasy o wartości 10 mln zł stanowiły zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym zarówno na koniec okresu sprawozdawczego, jak i okresu porównywalnego.

21 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Należności handlowe od jednostek powiązanych nie podlegających konsolidacji		3,0
Należności handlowe od pozostałych jednostek *	40 103,0	23 826,0
Należności z tytułu podatków	686,0	965,0
Zaliczki przekazane		
Pozostałe należności	13 330,0	9 598,0
Należności dochodzone sądowo		1 113,0
Odpis aktualizujący	-4 367,0	-4 193,0
Razem	49 752,0	31 311,0

*) w tym zawarte są należności leasingowe krótkoterminowe

Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Bilans otwarcia	4 193,0	378,0
Utworzenie odpisu	257,0	3 891,0
na należności handlowe	257,0	3 891,0
wykorzystanie z tytułu:	83,0	76,0
spłaty należności	47,0	1,0
odpisania należności	36,0	75,0
Bilans zamknięcia	4 367,0	4 193,0

22 ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	9,0	19,0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 747,0	3 543,0
Lokaty krótkoterminowe	624,0	7 600,0
Razem	4 380,0	11 162,0

23 SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy		Wartość nominalna	Ilość akcji
Stan na 31.12.2013		0,10	7 395 157,0
Stan na 31.12.2014		0,10	7 320 000

seria	liczba akcji	wartość akcji	sposób pokrycia
D	7 320 000	732 000,00	gotówka

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arcus S.A. w dniu 14 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę nr 26 o skupie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ilości do 10% kapitału zakładowego i w cenie za akcję nie przekraczającej 6 zł. Skup akcji rozpoczął we wrześniu 2012 – na 31.12.2013 Spółka posiadała 75.157 akcji własnych zakupionych w średniej cenie 3,63 zł. Stanowiły one 1,02% w całości kapitału i tyle samo w głosach na WZA.

Uchwałę nr 12 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 czerwca 2013 roku postanowiło umorzyć akcje posiadane przez Arcus SA i obniżyć kapitał. Spółka rozpoczęła zgodnie z art. 456 KSH postępowanie konwokacyjne, które zostało zakończone w 4 kwartale 2013 – nie zostały zgłoszone żadne sprzeciwy wierzycieli. W dniu 20 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałę nr 20 postanowiło wszystkie dotychczasowe akcje serii A, B i C zamienić na akcje serii D, a uchwałę nr 21 umorzyć 75 157 akcji, co zostało potwierdzone przez Sąd Rejestrowy we wrześniu 2014 r.

Struktura właścicielska kapitału Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31.12.2015

	Liczba akcji	Wartość udziału w kapitale zakładowym	Udział w kapitale zakładowym
MMR Invest S.A.*	4 800 000,00	480 000,00	65,6
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4
Razem	7 320 000	732 000,00	100,0

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

24 KAPITAŁ ZAPASOWY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631,00	37 631,0
Razem	37 631,00	37 631,0

25 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Związany z aktualizacją wyceny akcji TAURON PE	000	-266,00
Razem	0,00	-266,00

26 ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	9 757,00	22 772,00
Korekta konsolidacyjna		-592,00
Wyplata dywidendy	-299,00	-366,00
Zysk (strata) bieżącego okresu	1 756,00	-11 792,00
Akcje własne – obniżenie kapitału		-265,00
Zmiana kapitałów - podwyższenie kapitałów w spółce zależnej	-1 818,00	
Razem	9 396,00	9 757,00

27 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	118,00	1 071,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	905,00	840,00
Suma	1 023,00	1 911,00
<i>W tym część długoterminowa</i>	438,00	435,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe		
Na odprawy emerytalne i urlopy	438,00	435,00
<i>Część krótkoterminowa</i>	589,00	1 476,00
Na naprawy gwarancyjne i pozostałe	118,00	1 071,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	471,00	405,00

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Bilans otwarcia	1 911,00	2 553,00
Utworzenie rezerwy	260,00	569,00
Na naprawy gwarancyjne		22,00
Na odprawy emerytalne i urlopy	240,00	471,00
Rezerwa na inne przewidywane koszty	20,00	76,00
Wykorzystanie rezerw	543,00	1 158,00
Na naprawy gwarancyjne	434,00	656,00
Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	109,00	350,00
Rezerwa na inne przewidywane koszty		152,00
Rozwiązanie rezerw	606,00	53,00
Na naprawy gwarancyjne	443,00	
Na odprawy emerytalne i urlopy	163,00	53,00
Bilans zamknięcia	1 023,00	1 911,00

Spółki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym, na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące

ZAŁOŻENIA

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,00%	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50%	3,50%

28 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2015 w kwocie 7 650 tys. zł (31.12.2014 w kwocie 15 657 tys. zł) to, obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3 300 tys. zł wykazywane w pozycji Pozostałe zobowiązania długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 5 352 tys. zł (31.12.2014 w kwocie 5 352 tys. zł)

Na koniec okresu porównywalnego Grupa posiadała długoterminowy kredyt bankowy w kwocie 6 673 tys. zł .

29 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych nie podlegających konsolidacji	150,00	49,00
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	24 373,00	23 136,00
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	7 280,00	2 734,00
Zaliczki otrzymane		0,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	756,00	766,00
Pozostałe*	4 671,00	6 064,00
Razem	37 229,00	32 751,00

*) w tym kwota zobowiązań z tytułu leasingu 3 300 tys. zł (2 876 tys. zł na 31.12.2014)

30 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
EUR	19 548,00	17 789,00	7 264,00	720,00
USD				3,00
PLN	20 995,00	19 093,00	50 248,00	41 551,00
Razem	40 543,00	36 882,00	57 512,00	42 271,00

31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

	stan na 31.12.2015
Na rzecz pozostałych jednostek	63 877,0
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	32 877,0
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500,0
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	11 703,0
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	4 674,0
Z tytułu akredytywy importowej	8 000,0
Gwarancje bankowe	1 000,0
Cesja należności	21 000,0
Przewłaszczenie magazynów	10 000,0

Konsorcjum Arcus S.A. i spółki zależnej T-matic Systems S.A. otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawezwanie od Energa-Operator S.A. 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 S.A. 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 S.A. 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 maju 2015 r. do Arcus S.A. wpłynął pozew o zapłatę kwoty 23.125.480,70 zł (raport bieżący nr 3/2015 z dn. 15.05.2015). W dniu 10 czerwca 2015r. Konsorcjum wniosło odpowiedź na pozew. W odpowiedzi na kolejne pismo przygotowawcze EOP, Arcus i T-matic w dniu 18 grudnia 2015 r. wniosły pismo procesowe z dodatkową argumentacją dotyczącą nieważności umów, które zmieniło kolejność przeprowadzania postępowania dowodowego w sprawie. W dniu 13 stycznia 2016 r. odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd przychylił się do stanowiska Konsorcjum i postanowił iż w pierwszej kolejności badana będzie kwestia nieważności umów. W dniu 15 października 2015 roku Arcus S.A. skierował wraz z T-matic do Energa – Operator wezwanie dot. podjęcia negocjacji w przedmiocie ważności / skuteczności prawnej umów realizacyjnych na dostawę oraz uruchomienie infrastruktury licznikowej, w tym m.in. Umowy Realizacyjnej. Emitent cały czas pozostaje w przekonaniu o możliwości polubownego zakończenia sporów stron, aby nie dopuścić do eskalacji sporu dotyczącego łącznie ponad 450 tysięcy urządzeń licznikowych zainstalowanych przez konsorcjum. W dniu 12 listopada 2015 roku Zarząd Arcus S.A. powziął informację od profesjonalnego pełnomocnika procesowego o skierowaniu w dniu 10 listopada 2015 roku wraz ze spółką zależną T-matic Systems S.A. do Sądu Okręgowego w Gdańsku (IX Wydział Gospodarczy) pozwu wobec Energa – Operator S.A. o ustalenie, na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, nieważności umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 4 lutego 2013 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 77 mln zł.

Przedmiotem Umowy Realizacyjnej była dostawa i instalacja 310 tysięcy inteligentnych liczników w technologii PRIME, w ramach kolejnego etapu realizacji projektu inteligentnego opomiarowania odbiorców prądu w Polsce.

W ramach Umowy Realizacyjnej Emitent oraz T-matic zobowiązały się do realizacji dostawy urządzeń i oprogramowania oraz uruchomienia infrastruktury licznikowej dla określonego obszaru instalacyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zawartym w Pozwie przez Emitenta oraz T-matic, Umowa Realizacyjna zawiera zasadnicze mankamenty konstrukcyjne, które wskazują, że Umowa Realizacyjna obarczona jest sankcją bezwzględnej nieważności, z uwagi w szczególności na następujące dwie grupy okoliczności:

- a. pomiędzy Stronami w ogóle nie doszło do wykreowania / powstania zobowiązania we wszystkich jego istotnych / wymaganych przez przepisy bezwzględnie obowiązującego prawa elementach, ze względu na fakt, że przedmiot świadczenia Emitenta oraz T-matic nie został w niej odpowiednio precyzyjnie określony, czego skutkiem jest de facto i de iure brak zawarcia umowy jako takiej; oraz,
- b. Umowa Realizacyjna narusza w sposób rażący równowagę stron stosunku zobowiązaniowego, a zatem pozostaje ona sprzeczna z naturą / istotą zobowiązania oraz jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego, a tym samym obarczona jest również z tego powodu sankcją nieważności.

Umowa Realizacyjna w swym zasadniczym kształcie stanowi umowę dostawy, uregulowaną w art. 605 i n. Kodeksu cywilnego ("k.c."), co wynika także z treści pkt 25.2 Umowy Realizacyjnej. Zakres regulacyjny, o którym mowa powyżej wskazuje, że umowa dostawy stanowi kontrakt wzajemny o cechach zbliżonych do umowy sprzedaży. Jest ona zatem co do zasady ekwiwalentnym stosunkiem prawnym, w którym świadczeniu jednej strony (wytworzeniu i dostarczeniu rzeczy) odpowiada świadczenie kontrahenta (odbiór rzeczy oraz zapłata ceny). W związku z powyższym oraz mając na względzie rodzaj komunikacji kierowanej przez Pozwaną do Powodowych Spółek wskazać należy, że właściwy, kompletny i odpowiedni opis przedmiotu zamówienia (tj. opis przedmiotu dostawy, a tym samym de facto obowiązków konsorcjum Emitenta i T-matic) identyfikować powinien i określać treść świadczenia Emitenta oraz T-matic. Co więcej, wymóg ten odnosi się do tzw. essentialia negotii umowy dostawy, a więc definiuje ich istnienie (istnienie umowy) w obrocie prawnym. W konsekwencji, należy przyjąć, iż brak wystarczająco precyzyjnego określenia przedmiotu świadczenia powoduje brak zawarcia danej umowy jako takiej. W ramach Umowy Realizacyjnej w sposób specyficzny przewidziany został mechanizm weryfikacji wykonania świadczenia przez Powodowe Spółki, tj. w szczególności nie zostały określone w sposób wiążący procedury weryfikacyjne, które pozwalały na ocenę, czy świadczenie Spółki oraz T-matic odpowiadało Umowie Realizacyjnej. Przedmiot świadczenia został w Umowie Realizacyjnej określony w sposób nieostateczny i niejednoznaczny, a także na etapie wykonania Umowy Realizacyjnej podlegał jednostronnym modyfikacjom ze strony Energa – Operator. Umowa Realizacyjna objęta jest także zasadniczym mankamentem w związku z ukształtowaniem pozycji Stron w ramach zawartego stosunku zobowiązaniowego, zwłaszcza w kontekście uznania umowy dostawy za protoplastę Umowy Realizacyjnej, co przedkłada się w szczególności w zakresie:

- a. kar umownych zastrzeżonych wyłącznie na rzecz jednej strony, tj. Energa – Operator;
- b. dopuszczenie możliwości kumulacji kar umownych nałożonych na Emitenta oraz T-matic (brak możliwości naliczenia jakiegokolwiek kary umownej na rzecz Wykonawcy);
- c. przyjęcie możliwości kumulacji kar umownych zarówno z punktu widzenia odstąpienia od Umowy Realizacyjnej, jak i niewykonania jej w terminie (a zatem objęcie ochroną dwóch sprzecznych ze sobą interesów Energa - Operator, tj. ochrony przed niewykonaniem i nienależytym wykonaniem ww. Umowy Realizacyjnej);
- d. zastrzeżenie kar umownych za niedotrzymanie parametru jakościowego świadczenia Emitenta oraz T-matic z przyczyn leżących poza sferą zależną od Emitenta oraz T-matic;
- e. możliwość jednostronnego zatrzymania Produktów przez Energa – Operator, bez zgody Emitenta oraz T-matic w przypadku odstąpienia od Umowy.

W dniu 16 listopada 2015 roku Arcus S.A. powziął informację od Energa – Operator S.A. o wezwaniu do zapłaty kwoty 157 023 542 zł składającej się z:

- a. kwoty 1.002.942 zł (jeden milion dwa tysiące dziewięćset czterdzieści dwa złote) tytułem obniżenia wynagrodzenia należnego Emitentowi oraz T-matic za zatrzymane przez Energa – Operator produkty wytworzone w toku umowy realizacyjnej na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej z dnia 1 lutego 2013 r. („Umowa Realizacyjna”);

b. kwoty 156.060.200 zł (sto pięćdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy dwieście złotych) naliczonych przez Energa – Operator na podstawie Umowy Realizacyjnej.

Według analiz i ocen Emitenta Wezwanie jest elementem taktyki negocjacyjnej Energa – Operator, a podstawa prawna roszczenia jest bezzasadna z uwagi na podniesioną przez Emitenta nieważność Umowy Realizacyjnej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 16 października 2015 roku. Przedmiotowa bezzasadność wynika także i zupełnie niezależnie z braku podstaw faktyczny czy merytorycznych dla naliczenia kary umownej. Dotychczasowe stanowisko prawne Emitenta nie uległo zmianie, skutkiem czego już w dniu 10 listopada 2015 roku zostało wytoczone przed sądem powszechnym, przeciwko Energa Operator S.A., powództwo o ustalenie nieważności Umowy Realizacyjnej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2015.

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

Zarząd Arcus S.A. podkreśla iż ze względu na ważny interes społeczny oraz precedensowy charakter projektu, jego intencją jest zakończenie sporu na drodze polubownej.

32 UMOWY KREDYTOWE I LEASINGOWE

Umowy leasingowe

Grupa w ramach umów leasingowych zawartych z firmami leasingowymi dysponuje sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy te spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 5 437 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	0	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Płatne w terminie do 1 roku	3 300,00	2 876,00
Płatne w okresie 1-5 lat	2 137,00	5 352,00
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	5 437,00	8 229,00

Umowy kredytowe

Na dzień 31.12. 2015 r. Spółka dominująca posiadała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 7,5 mln zł z terminem spłaty 25.09.2016 z czego na dzień bilansowy wykorzystano 5,017 mln zł.

W celu zabezpieczenia środków do finansowania kontraktów handlowych Spółka dominująca posiadała również umowę na linię kredytową z BZ WBK S.A. z limitem 8 mln zł, z czego na dzień 31.12.2015 r. wykorzystano 4,087 mln zł. Po dniu bilansowym zadłużenie zostało w całości spłacone.

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku marża i prowizja z tytułu umowy o Kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy o Limit na gwarancje bankowe zostały zwiększone o 0,5 p.p. w wyniku nie spełnienia przez jednostkę dominującą

zobowiązań dodatkowych w zakresie zapewnienia wymaganych wpływów na rachunek bieżący i rachunek walutowy prowadzony przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz wskaźnika zadłużenia. Brak realizacji powyższych zobowiązań nie stanowi podstawy do wypowiedzenia warunków umowy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca spełnia zobowiązane w zakresie wymaganych obrotów na rachunkach

33 DOTACJE

W okresie sprawozdawczym Grupa nie otrzymała nowych dotacji.

Grupa rozlicza w pozostałe przychody operacyjne otrzymaną w latach poprzednich dotację do oprogramowania do wysokości dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

34 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
2015				
Prof. Marek Wierzbowski	16,00	4,00		
ADD Polska Sp. z o.o S. Komandyt.		8,00		
Polmag Sp. z o.o.	126,00		48,00	
Rafał Kręcis	4,00	173,00		45,0
Piotr Pastuszka	2,00	323,00	65,00	
Sebastian Kręć		221,00		28,0
Sławomir Majdański	3,00	131,00		37,0
Piotr Golik		96,00		68,0
Michał Czeredys	165,00	0,00	203,0	0,0
Razem	316,00	956,00	316,00	178,00
2014				
Prof. Marek Wierzbowski	9,00		1,00	
ADD Polska Sp. z o.o S. Komandyt.	3,00	11,00		7,0
Rafał Kręcis		267,00		17,0
Piotr Pastuszka	3,00	380,00	2,00	
Sebastian Kręć		338,00		
Sławomir Majdański				25,0
Razem	15,00	996,00	3,00	49,0

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są na zasadach rynkowych.

35 WYNAGRODZENIA

Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej

	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Zarząd	1 034,00	911,00
Rada Nadzorcza	378,00	288,00
Kontrakt menadżerski	318,00	637,00
Dyrektorzy	3 919,00	3 952,00
Razem	5 649,00	5 788,00

36 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu różnią się od danych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu skonsolidowanym za 2014 rok z uwagi na konieczność skorygowania pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej w zakresie wyceny kontraktów długoterminowych i szacowania rezerw pracowniczych. Poniższa tabela przedstawia pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej za 2014 rok, które uległy zmianie na skutek korekty błędu.

BILANS	opublikowane	dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu		
	2014	2014	Różnica	Wyjaśnienie różnicy
Aktywa				
<i>I. Aktywa trwałe</i>				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5 003,00	5 003,00	0,00	
2. Wartości niematerialne	5 422,00	5 422,00	0,00	
3. Wartość firmy z konsolidacji	8 930,00	8 930,00	0,00	
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 751,00	1 751,00	0,00	
5. Należności długoterminowe	10 402,00	10 402,00	0,00	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 943,00	8 220,00	277,00	Korekta w związku z wprowadzonymi korektami
Razem	39 451,00	39 728,00	277,00	
<i>II. Aktywa obrotowe</i>			0,00	
1. Zapasy	14 774,00	14 774,00	0,00	
2. Należności krótkoterminowe	31 869,00	31 311,00	-558,00	Korekta wyceny kontraktów długoterminowych przez spółkę zależną
3. Udzielone pożyczki	122,00	122,00	0,00	
4. Środki pieniężne	11 162,00	11 162,00	0,00	
Razem	57 927,00	57 369,00	-558,00	
Aktywa razem	97 378,00	97 097,00	-281,00	
Pasywa			0,00	
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	48 864,00	47 997,00	-867,00	
1. Kapitał zakładowy	732,00	732,00	0,00	
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631,00	37 631,00	0,00	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-266,00	-266,00	0,00	
3. Pozostałe kapitały zapasowe	143,00	143,00	0,00	
4. Akcje własne	0,00	0,00	0,00	

5. Zyski zatrzymane	10 624,00	9 757,00	-867,00	Zmiana wyniku na skutek korekt
Razem	48 864,00	47 997,00	-867,00	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-254,00	-1 022,00	-768,00	Zmiana wyniku na skutek korekt
Kapitał własny razem	48 610,00	46 974,00	-1 636,00	
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
1. Rezerwy na podatek odroczony	3 302,00	3 196,00	-106,00	Korekta w związku z wprowadzonymi korektami
2. Rezerwa na zobowiązania	435,00	435,00	0,00	
3. Długoterminowe kredyty bankowe	6 673,00	6 673,00	0,00	
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 353,00	5 353,00	0,00	
Razem	15 763,00	15 657,00	-106,00	
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kredyty	31 530,00	32 751,00	1 221,00	Korekta wyceny kontraktów długoterminowych przez spółkę zależną
2. Rezerwy na zobowiązania	1 476,00	1 715,00	239,00	Korekta rezerw na urlopy
3. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	
Razem	33 005,00	34 466,00	1 461,00	
Pasywa razem	97 378,00	97 097,00	-281,00	

Na skutek powyższych korekt w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2014 rok przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 427 tys. zł, koszty sprzedaży wzrosły o 39 tys. zł oraz zwiększyło się obciążenie podatkiem odroczonym o 53 tys. zł. W skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych korygowana została wartość straty przed opodatkowaniem, zmiana stanu zobowiązań i rezerw oraz pozycja inne.

37 Zatrudnienie

Na 31.12.2015 roku Grupa Kapitałowa Arcus S.A. zatrudniała 224 osoby, na koniec poprzedniego roku zatrudnienie wynosiło 246 osób.

38 POZYCJE POZABILANSOWE

Szczegóły zobowiązań pozabilansowych ujawnione są w pkt. 30.

39 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 26.01.2016 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki dominującej Pana Rafała Czeredysa.

W dniu 17.03.2016 roku zostały podpisane przez Arcus S.A. z BZ WBK aneksy do umów kredytowych i umowy akredytywy importowej w wyniku czego uległa zmianie struktura finansowania Spółki. Obecnie finansowanie realizowane jest w ramach kredytu w rachunku bieżącym z limitem 7,5 mln zł, kredytu celowego z limitem 4 mln zł oraz akredytywy importowej do wartości 8 mln zł. Ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie i podwyższono procentowanie kredytów o 0,5 p.p. na skutek nie spełnienia przez Arcus S.A. wskaźnika zadłużenia. Brak realizacji powyższych zobowiązań nie stanowi podstawy do wypowiedzenia warunków umowy.

40 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Ryzko działalności gospodarczej przypisane do grupy Arcus jest immanentną cechą prowadzonej aktywności. Grupa dokonuje identyfikacji i cyklicznych aktualizacji ryzyk w podstawowych grupach wraz z szacowaniem prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz ich wartości i wpływu na sytuację ekonomiczną grupy.

Z uwagi na wagę jaką grupa przywiązuje do problematyki zarządzania ryzykiem, na poziomie zarządczym odpowiedzialność za kreowanie i realizację polityki zarządzania ryzykiem odpowiada Zarząd spółki Arcus S.A. Szczegółowe przyporządkowanie do wybranych klas ryzyk związane jest z podziałem kompetencji między członkami zarządu. Dodatkowo ich działania wspierane są poprzez pełnomocnika ds. ISO oraz specjalistyczne podmioty audytowe, doradcze i kancelarie prawne. Spółka wykorzystuje mechanizmy ubezpieczeń w celu ograniczenia potencjalnych negatywnych skutków zdarzeń jakie mogą wystąpić w wyniku materializacji się ryzyk. W 2015 roku oraz do dnia publikacji sprawozdań finansowych spółka uznając wagę zarządzania ryzykiem ustanowiła komitet audytu oraz powołała członka zarządu ds. prawnych i korporacyjnych.

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

40.1 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności – Arcus S.A. jest importerem towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie dokonują istotnych transakcji walutowych.

W roku 2015 Grupa nie nabywała oraz nie wystawiała instrumentów opcyjnych.

40.2 Ryzyko stopy procentowej

Arcus S.A. korzysta z kredytów bankowych obrotowych i celowych opartych o zmienną stopę procentową WIBOR oraz doliczoną marżę banków, ponadto umowy leasingu, których Spółka jest stroną, także oparte są o stopę WIBOR. Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają kredytów bankowych i znaczących umów leasingu. Spółki nie stosują instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na ich wynik jest minimalny. Wolne środki pieniężne lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych.

40.3 Ryzyko kredytowe

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

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

40.4 Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi

Ryzyko takie związane jest z wyceną rynkową posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych, które podlegają okresowej zmianie w związku z wahaniami kursów notowań akcji. Ryzyka związane z szacunkami zostały opisane w pkt 3.4 Szacunki i osądy.

41 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM		stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki		9 151,00	6 673,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		37 229,00	32 751,00
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 380,00	11 162,00
Zadłużenie netto		42 000,00	28 262,00
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		47 902,00	47 997,00
Kapitał i zadłużenie netto		89 902,00	76 259,00

42 KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	stan na 31.12.2015		stan na 31.12.2014	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	622,00	622,00	122,00	122,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	1 751,00	1 751,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 778,00	56 778,00	41 713,00	41 713,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 380,00	4 380,00	11 162,00	11 162,00
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania z tytułu kredytów	9 151,00	9 151,00	6 673,00	6 673,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 543,00	40 543,00	38 104,00	38 104,00

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARCUS za rok 2015 zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 31 marca 2016 roku.

Warszawa, 21.03.2016

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Michał Łotoszyński
Wiceprezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Główna Księgowa