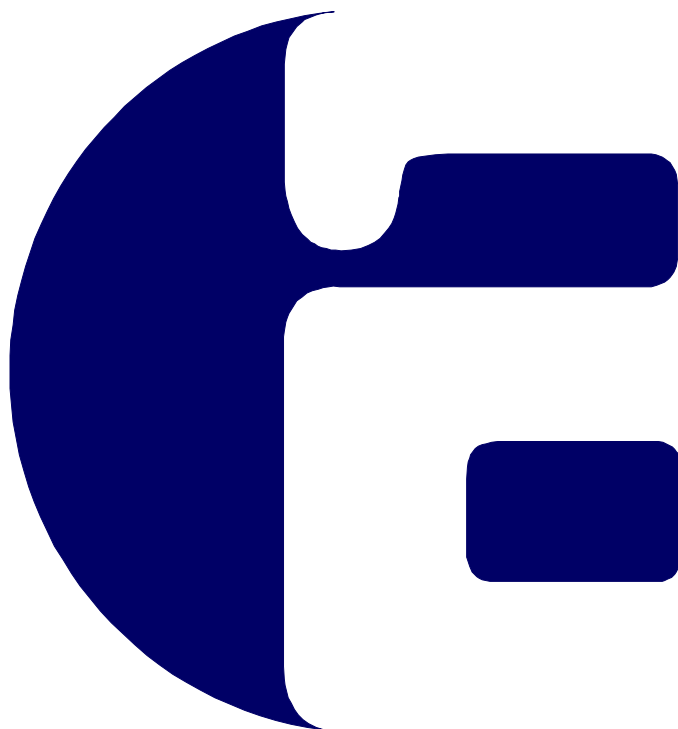


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany Raport Śródroczny

Arcus Spółka Akcyjna

za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe	4
1.1	Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	4
1.2	Dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej Arcus S.A.	5
1.3	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	5
2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	6
2.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	6
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	7
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	8
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Arcus S.A.	9
3	Informacje podstawowe	10
3.1.1	Jednostka dominująca	10
3.1.2	Zarząd	10
3.1.3	Rada Nadzorcza	10
3.1.4	Grupa Kapitałowa Arcus	11
4	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2019 roku	12
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
4.2	Oświadczenie o zgodności	12
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	12
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	13
5	Dodatkowe noty objaśniające	14
5.1	Przychody ze sprzedaży	14
5.2	Sezonowość i cykliczność	14
5.3	Segmenty sprawozdawcze	14
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	16
5.4.1	Segment IT	17
5.4.2	Segment telematyczny	17
5.4.3	Segment telemetryczny	18
5.4.4	Segment usług	18
5.5	Koszty według rodzaju	19
5.6	Pozostałe koszty i przychody operacyjne	19
5.7	Przychody i koszty finansowe	20
5.8	Podatek dochodowy	20
5.9	Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję	20
5.10	Rzeczowe aktywa trwałe	21
5.11	Wartości niematerialne	22
5.12	Należności długoterminowe	22
5.13	Zapasy	23
5.14	Należności krótkoterminowe	23
5.15	Kapitał podstawowy	24
5.16	Kapitał z aktualizacji wyceny	24
5.17	Zobowiązania długoterminowe	24
5.18	Kredyty i pożyczki	25
5.19	Zobowiązania z tytułu leasingu	25
5.20	Zobowiązania krótkoterminowe	26
5.21	Należności i zobowiązania w walucie	26
5.22	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	26

5.23	Istotne zdarzenia do dnia publikacji, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	27
5.24	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego	27
5.25	Zobowiązania warunkowe	27
5.26	Zarządzanie kapitałem	28
5.27	Klasy instrumentów finansowych	28
5.28	Transakcje z podmiotami powiązanymi	29
5.29	Sprawy sporne	29
5.30	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	30
6	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.	31
6.1	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.	31
6.2	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Arcus S.A.	32
6.3	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Arcus S.A.	33
6.4	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych Arcus S.A.	34
7	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2019 roku	35
7.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	35
7.2	Zasady rachunkowości	35
7.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę	35
7.4	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	36
8	Dodatkowe noty objaśniające	37
8.1	Przychody ze sprzedaży	37
8.2	Segmenty sprawozdawcze	37
8.3	Koszty według rodzaju	39
8.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
8.5	Przychody i koszty finansowe	40
8.6	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	40
8.7	Kapitał podstawowy	40
8.8	Kapitał z aktualizacji wyceny	41
8.9	Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	41
8.10	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	42
8.11	Zobowiązania długoterminowe	42
8.12	Kredyty i pożyczki	42
8.13	Zobowiązania z tytułu leasingu	43
8.14	Zobowiązania warunkowe	43
8.15	Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
8.16	Sprawy sporne	44



1 Wybrane dane finansowe

1.1 Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2019	za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2019	za okres 01.01 do 30.09.2018
I	Przychody ze sprzedaży produktów	103 080	91 959	23 924	21 623
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 184	-2 740	-507	-644
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 594	-3 789	-834	-891
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-3 419	-3 151	-793	-741
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 886	-2 322	-670	-546
VI	Całkowite dochody ogółem	-3 419	-3 151	-793	-741
VII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 886	-2 322	-670	-546
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 155	-1 446	-500	-340
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 055	-1 958	-477	-460
X	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 918	4 501	677	1 058
XI	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 292	1 097	-300	258
XII	Zysk (strata) netto i rozdzielony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,39	-0,32	-0,09	-0,07
XIII	EBITDA	279	-186	65	-44
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
XIV	Aktywa razem	107 899	110 958	24 670	25 977
XV	Zobowiązania długoterminowe	18 872	21 884	4 315	5 124
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	48 548	45 261	11 100	10 596
XVII	Kapitał własny	40 479	43 813	9 255	10 257
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	34 020	41 294	7 779	9 668
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	167	171
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgowa i rozdzielona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	4,65	5,64	1,06	1,32

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

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		za okres 01.01 do 30.09.2019	za okres 01.01 do 30.09.2018	za okres 01.01 do 30.09.2019	za okres 01.01 do 30.09.2018
I	Przychody ze sprzedaży	91 065	75 341	21 136	17 716
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-446	-429	-103	-101
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 587	-1 204	-368	-283
IV	Zysk (strata) netto	-1 495	-974	-347	-229
V	Całkowite dochody ogółem	-1 495	-974	-347	-229
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 030	-694	-471	-163
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 779	-3196	-413	-752
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 296	4 836	765	1 138
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	-514	948	-119	223
X	Zysk (strata) netto i rozdwojony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,20	-0,13	-0,05	-0,03
XI	EBITDA	963	977	224	230
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
XII	Aktywa razem	112 432	125 863	25 707	29 467
XIII	Zobowiązania długoterminowe	18 615	20 921	4 256	4 898
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	44 554	38 335	10 187	8 975
XV	Kapitał własny	49 263	66 607	11 264	15 594
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	167	171
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XVII I	Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję	6,73	9,10	1,54	2,13

1.3 Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień:
 - 30.09.2019 – 4,3736 PLN/EUR;
 - 30.09.2018 – 4,2714 PLN/EUR.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku:
 - za okres od 1.01.2019 do 30.09.2019 – 4,3086 PLN/EUR;
 - za okres od 1.01.2018 do 30.09.2018 – 4,2528 PLN/EUR.



2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

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

Rachunek Zysków i Strat					
	Nota	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	5.1	103 080	34 786	91 959	30 592
Koszt własny sprzedaży	5.5	-76 241	-25 645	-68 276	-22 647
<u>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</u>		<u>26 839</u>	9 141	<u>23 683</u>	7 945
Pozostałe przychody operacyjne	5.6	429	101	608	313
Koszty sprzedaży	5.5	-20 005	-6 348	-18 093	-5 645
Koszty ogólnego zarządu	5.5	-8 683	-2 988	-8 755	-2 906
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	-765	-128	-184	-66
<u>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</u>		<u>-2 185</u>	-222	<u>-2 741</u>	-359
Przychody finansowe	5.7	63	-194	184	99
Koszty finansowe	5.7	-1 473	-1 051	-1 233	554
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>-3 595</u>	-1 467	<u>-3 790</u>	294
Podatek dochodowy:	5.8	175	119	639	-16
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>-3 420</u>	-1 348	<u>-3 151</u>	278
<u>EBITDA</u>		<u>279</u>	583	<u>-186</u>	470
Zysk (strata) netto przypadający na					
akcjonariuszy jednostki dominującej		<u>-2 886</u>	-1 156	<u>-2 322</u>	314
udziały nie dające kontroli		<u>-533</u>	-191	<u>-829</u>	-36
Zysk (strata) netto zanalizowany		-305	-1 625	1 553	2 644
Zwycię i rozdwojony	5.9	-0,39	-0,15	-0,32	0,04
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
	Nota	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Zysk (strata) netto		-3 420	-1 348	-3 151	-1 024
Całkowity dochód za okres		-3 420	-1 348	-3 151	-1 024
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy spółki dominującej		-2 886	-1 156	-2 886	-250
Udziały nie dające kontroli		-533	-191	-533	260
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)					
<u>Zwycię i rozdwojony w zł /akcję</u>		-0,39	-0,15	-0,32	0,04



2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Aktywa	Nota	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.10	4 167	3 478	4 374
Wartości niematerialne	5.11	6 047	6 952	6 807
Wartości firmy z konsolidacji		10 797	10 797	13 826
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		350	350	
Udzielone pożyczki		176		
Należności długoterminowe	5.12	13 692	11 220	7 398
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 390	5 233	4 593
Razem		40 619	38 030	36 998
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5.13	17 137	12 497	27 978
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.14	48 371	50 763	42 596
Udzielone pożyczki	5.18	1 262	471	465
Środki pieniężne		510	1 802	2 921
Razem		67 280	65 533	73 960
AKTYWA RAZEM		107 899	103 563	110 958
Pasywa	Nota	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	5.15	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	5.16	-7 364	-7 364	0
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Zyski zatrzymane		2 878	5 765	2 788
Razem		34 020	36 907	41 294
Udziały nie dające kontroli		6 459	6 991	2 519
Kapitał własny razem		40 479	43 898	43 813
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy na podatek odroczonego	5.17	5 626	5 638	4 439
Rezerwy na zobowiązania		404	404	340
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.18	0	0	192
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		12 842	14 169	16 913
Razem		18 872	20 211	21 884
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.20	8 974	4 937	6 950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		38 792	33 725	37 533
Rezerwy na zobowiązania		782	792	778
Razem		48 548	39 454	45 261
PASYWA RAZEM		107 899	103 563	110 958



2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 594	-3 790
Korekty o pozycje	1 439	2 344
Amortyzacja	2 463	2 554
Odsetki otrzymane	372	175
Wynik na działalności inwestycyjnej	-167	-216
Zmiana stanu zapasów	-4 640	-18 696
Zmiana stanu należności	-79	23 299
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	3 902	-5 013
Inne	-412	241
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-2 155</u>	<u>-1 446</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	215	612
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	185	432
Spłata pożyczek	30	180
Wydatki	-2 270	-2 570
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 290	-2 390
Udzielone pożyczki	-980	-180
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-2 055</u>	<u>-1 958</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	4 109	6 989
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 107	6 965
Odsetki	2	24
Wydatki	-1 191	-2 488
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-367
Spłata kredytów i pożyczek	-237	-1 597
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-711	-345
Odsetki	-243	-179
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>2 918</u>	<u>4 501</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 292	1 097
Środki pieniężne na początek okresu	1 802	1 824
Środki pieniężne na koniec okresu	510	2 921



2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Arcus S.A.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	38 506	5 765	-	7 364	36 907	6 991	43 898
Zysk netto		- 2 886		-	- 2 886	- 533	- 3 419
Całkowity dochód za okres	-	- 2 886		-	- 2 886	- 533	- 3 419
Stan na 30 września 2019 roku	38 506	2 879	-	7 364	34 021	6 458	40 479

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	38 506	5 110	-	43 616	3 348	46 964
Zysk/strata netto	0	655	0	655	-692	-37
Dochody całkowite razem	0	655	0	655	-692	-37
Połączenie ze spółką zależną			-7 364	-7 364	4 335	-3 029
Stan na 31 grudnia 2018 roku	38 506	5 765	-7 364	36 907	6 991	43 898

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	38 506	5 110	-	43 616	3 348	46 964
Zysk netto	-	2 322	-	2 322	829	3 151
Całkowity dochód za okres	-	2 322	-	2 322	829	3 151
Stan na 30 września 2018 roku	38 506	2 788	-	41 294	2 519	43 813

3 Informacje podstawowe

3.1.1 Jednostka dominująca

Dane teleadresowe ARCUS S.A.

Firma: ARCUS S.A.
Siedziba i adres: ul. Kolejowa 5/7
01-217 Warszawa
Telefon: + 48 22 536 09 00
Pocztą elektroniczną: arcus@arcus.pl
Strona internetowa: www.arcus.pl

ARCUS S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Arcus S.A. prowadzącą przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki czas jej trwania jest nieograniczony. Jednostka, jako spółka akcyjna powstała w dniu 6 listopada 2006 roku z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie ARCUS Sp. z o.o.

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

ARCUS S.A. jest jednym z największych na polskim rynku dostawców zintegrowanych systemów zarządzania dokumentem i korespondencją masową. ARCUS S.A. jest przedstawicielem Kyocera Document Solutions oraz Pitney Bowes w Polsce. Akcje ARCUS S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 19 czerwca 2008 roku na rynku podstawowym GPW S.A. ARCUS S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3.1.2 Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

3.1.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 roku, na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Konewka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Lechowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Łotoszyński – Członek Rady Nadzorczej.

3.1.4 Grupa Kapitałowa Arcus

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.
- Spółka zależna T-matic Systems S.A. (przejęta przez ARCUS S.A. po dniu bilansowym)
- Spółka zależna Geotik Sp. z o.o.
- Spółka zależna Docusoft Sp. z o.o.
- Spółka zależna Durau Sp. z o.o. oraz zależna od niej LMT Sp. z o.o.
- Zeccer Sp. z o.o.

ARCUS S.A. - podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271167. Podstawowa działalność ARCUS S.A. obejmuje sprzedaż, dzierżawę i serwisowanie systemów zarządzania dokumentem, w tym m.in. urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions oraz oprogramowania firm trzecich oraz produkowanego we własnym zakresie, systemów zarządzania korespondencją masową oraz integrację rozwiązań ICT (technologie informacyjno-telekomunikacyjne).

Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (ASI) z siedzibą w Lublinie przy ul. Wojciechowskiej 9a, wpisana do KRS w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydz. Gospodarczy pod nr KRS 0000031806. Spółka świadczy dla podmiotów publicznych oraz firm usługi konsultacyjne, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie Enterprise Resource Planning (ERP). Podmiotem powiązany z ASI nie prowadzącym działalności jest spółka Satore Sp. z o.o.

T-matic Systems S.A. („T-matic”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000444112 utraciła byt prawny z dniem zarejestrowania połączenia z ARCUS S.A. Głównym przedmiotem działalności T-matic było świadczenie dostaw elementów i rozwoju inteligentnych sieci dla energetyki, ciepłownictwa, gazownictwa oraz wodociągów.

Geotik Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000444112. Przedmiotem działalności Geotik Sp. z o.o. jest świadczenie usług telematycznych (monitoring floty) dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych.

Docusoft Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsko-Białej, ul. Warszawska 153, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000204275. Głównym przedmiotem działalności Docusoft jest produkcja oprogramowania i wdrażanie systemów obiegu dokumentów.

Durau Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Robotnicza 40, spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490845. Głównym przedmiotem działalności spółki jest budowa ogólnopolskiej grupy zakupowej w zakresie energii, paliw, mediów i usług dla małych i średnich przedsiębiorstw. Podmiotem zależnym od Durau jest LMT Sp. z o.o., w którym Arcus od grudnia 2018 roku posiada bezpośrednio 39% udziałów w kapitale.

Zeccer Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000425365. Spółka oferuje usługi zarządzania dokumentem wpisujące się w ogólnoświatowy trend *sharing economy* (*ekonomia współdzielenia*). Usługi te polegają m.in. na umożliwieniu klientom indywidualnym odpłatnego drukowania oraz kopiowania dokumentów w miejscach publicznych.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2019 roku

4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. z dnia 20 kwietnia 2018 roku, poz.757 wraz z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. na dzień 30 września 2019 roku, 30 września 2018 roku, wyniki jej działalności za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz 30 września 2018 roku oraz przepływy pieniężne za okres za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółek z Grupy Kapitałowej Arcus. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca zaniechanie działalności.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) i zawiera tylko istotne zdaniem Zarządu ujawnienia wymagane obowiązującymi regulacjami.

4.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus

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

- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – zatwierdzony przez UE w dniu 31 października 2017 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, Komisja Europejska postanowiła jednak nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – termin

wejścia w życie został odroczony do czasu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności;

- 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 2019 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.

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

4.4 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz z nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2019 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 listopada 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 września 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa uznała, że powyższe standardy nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości. Kwestia ta będzie zweryfikowana przez audytora podczas audytu.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ARCUS S.A. za 2018 rok dostępnym na stronie internetowej Emitenta www.arcus.pl.

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

5 Dodatkowe noty objaśniające

5.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Sprzedaż w kraju	102 168	89 590
Sprzedaż za granicę	912	2 369
<u>Razem</u>	<u>103 080</u>	<u>91 959</u>

Przychody	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	27 597	27 600
Przychody ze sprzedaży towarów	75 483	64 359
<u>Razem</u>	<u>103 080</u>	<u>91 959</u>

5.2 Sezonowość i cykliczność

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

5.3 Segmenty sprawozdawcze

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

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



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2019	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Przychody razem segmentu	80 583	2 632	332	19 533	103 080
Wynik segmentu	6 492	18	-514	-2 455	3 541
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-5 726
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-2 185
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-1 410
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-3 595
Podatek dochodowy	-	-	-	-	175
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-3 420
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	71 160	2 324	293	17 249	91 026
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	16 697
Aktywa ogółem					107 723
Pasywa segmentu	46 338	1 514	191	11 232	59 275
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	48 448
Pasywa ogółem					107 723

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2018	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Przychody razem segmentu	68 719	2 993	673	19 574	91 959
Wynik segmentu	4 522	19	-290	-2 202	2 049
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-4 789
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-2 740
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-1 050
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-3 790
Podatek dochodowy	-	-	-	-	639
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-3 151
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	66 970	2 917	656	19 076	89 619
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	21 339
Aktywa ogółem					110 958
Pasywa segmentu	43 547	1 897	426	12 404	58 274
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	52 684
Pasywa ogółem					110 958

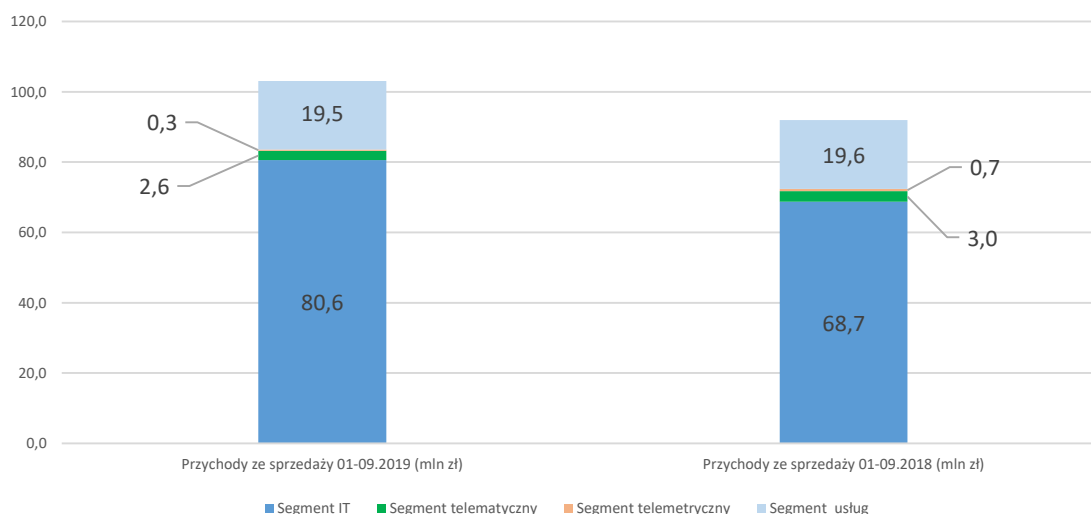
5.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku Grupa kontynuowała rozpoczęte w poprzednich okresach działania odnoszące się do realizacji zmodyfikowanej polityki sprzedażowej zakładającej:

- Intensyfikację działań w kierunku pozyskania klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw;
- Budowę przewagi konkurencyjnej w oparciu o własną sieć dystrybucyjno-serwisową;
- Systematyczne wprowadzanie własnych rozwiązań technologicznych stanowiących uzupełnienie funkcjonalności produktów globalnych producentów;
- Zwiększenie rentowności w segmencie usług telematycznych;
- Pozyskanie nowych klientów w segmencie usług telemetrycznych.

Wyniki okresu sprawozdawczego są pozytywnym odzwierciedleniem przyjętej strategii, stanowią także efekt systematycznego wzrostu ilości umów dzierżawy sprzętu oraz odbudowywania przychodów ze sprzedaży materiałów eksploatacyjnych (wzrost o 3 596 tys. zł czyli o 12,2% w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku), a z drugiej strony przesunięć w realizacji części kontraktów na kolejne okresy.

Wartość sprzedaży wg wyodrębnionych segmentów w okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku pokazuje wzrost przychodów ze sprzedaży głównie dla segmentu IT.



5.4.1 Segment IT

Dominującym segmentem działalności Grupy Arcus pozostaje, tak jak w okresach poprzedzających, segment IT. W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 80 583 tys. zł, co w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku stanowi wzrost o 17,3%. Na wzrost przychodów wpłynął wzrost przychodów z tytułu dzierżaw jak i dalsze odbudowywanie poziomu sprzedaży materiałów eksploatacyjnych. Rentowność segmentu wzrosła o 1,5% pomimo niższych niż w okresie porównywalnym rabatów uzyskanych przy zakupie towarów.

Segment IT, 01-09.2019/01-09.2018

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	80 583	68 719	11 864	17,3%
Wynik segmentu (tys zł)	6 492	4 522	1 970	43,6%
Rentowność sprzedaży	8,1%	6,6%	1,5 pp	

Grupa kontynuuje działania skierowane na pozyskanie kontraktów charakteryzujących się wysokimi marżami.

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 2 632 tys. zł, co stanowiło zmniejszenie w stosunku do porównywalnego okresu o 361 tys. zł (12,1 %) przy podobnym poziomie rentowności. W okresie porównywalnym zrealizowano sprzedaż urządzeń za granicę o wartości 653 tys. zł, która nie wystąpiła w raportowanym okresie.

Segment telematyka, 01-09.2019/01-09.2018

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	2 632	2 993	-361	-12,1%
Wynik segmentu (tys zł)	18	19	-1	-5,3%
Rentowność sprzedaży	0,7%	0,6%	0,05 pp	

5.4.3 Segment telemetryczny

Na poziom przychodów i rentowność segmentu, wpływ miały nadal opóźnienia po stronie klientów w uruchamianiu projektów telemetrycznych przy konieczności ponoszenia przez wykonawcę kosztów utrzymania zasobów.

Segment telemetryczny, 01-09.2019/01-09.2018

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	332	673	-341	-50,7%
Wynik segmentu (tys zł)	-514	-290	-224	77,2%
rentowność sprzedaży	-154,8%	-43,1%	-111,7 pp	

Realizacja i zakończenie kontraktów w ramach segmentu, z pozytywnym wpływem na rentowność, przewidywana jest w kolejnych okresach i uzależniona będzie od projektów prowadzonych przez największe w Polsce przedsiębiorstwa energetyczne.

5.4.4 Segment usług

Czwartym z obszarów działalności Grupy Arcus jest segment usług obejmujący w szczególności usługi serwisowe, naprawcze, utrzymaniowe oraz integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP. W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 19 599 tys. zł na poziomie przychodów z okresu porównywalnego. Rentowność w okresie sprawozdawczym uległa nieznacznemu zmniejszeniu o 1,3%.

Segment usług, 01-09.2019/01-09.2018

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	19 533	19 574	-41	-0,2%
Wynik segmentu (tys zł)	-2 455	-2 202	-253	11,5%
Rentowność sprzedaży	-12,6%	-11,2%	-1,3 pp	

Grupa nadal nie jest jednak usatysfakcjonowana wynikami segmentu, na które wpłynął brak realizacji wydatków ze środków unijnych w ramach oferowanych przez segment usług przy jednoczesnym ponoszeniu kosztów utrzymania niezbędnych zasobów. W 2018 roku została przeprowadzona restrukturyzacja polegająca na zakończeniu nierentownych projektów realizowanych w segmencie usług. Grupa oczekuje dalszych pozytywnych zmian w tym zakresie w kolejnych okresach.



5.5 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Wartość sprzedanych towarów	56 884	47 206
Usługi obce	14 080	14 317
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	17 543	17 149
Zużycie materiałów i energii	11 555	11 735
Podatki i opłaty	855	828
Amortyzacja	2 463	2 554
Pozostałe koszty rodzajowe	1 549	1 339
Razem	104 929	95 128
Zmiana stanu zapasów	-	-3
Koszty działalności operacyjnej	104 929	95 124
koszty sprzedaży	20 005	18 093
Koszty ogólnego zarządu	8 683	8 755
Koszt własny sprzedaży	76 241	68 276

5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	167	215
Otrzymane odszkodowania	124	14
Pozostałe	138	379
Razem	429	608

Pozostałe koszty operacyjne		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	508	
Pozostałe	257	184
Razem	765	184



5.7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Odsetki	38	20
Pozostałe- w tym różnice kursowe	25	164
Razem	63	184

Koszty finansowe

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Odsetki	268	151
Pozostałe- w tym różnice kursowe	1 205	1 082
Razem	1 473	1 233

5.8 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Podatek dochodowy odroczony	175	639

Efektywne opodatkowanie w raportowanym okresie było niższe niż wyliczone wg stawki nominalnej z uwagi na nieaktywowanie strat spółek Grupy.

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-2 886	-2 322
Wynik netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,39	-0,32
Rozwodniony wynik przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,39	-0,32



5.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Środki trwałe			
Grunty			
Budynki i budowle	312	142	430
Maszyny i urządzenia	484	507	553
Środki transportu	1 581	857	949
Pozostałe	424	860	546
Razem	2 801	2 366	2 478
Zaliczki na środki trwałe	349	351	523
Środki trwałe w budowie	1 017	761	1 373
Rzeczowe aktywa trwałe	4 167	3 478	4 374

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 30.09.2019

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	142	507	857	860	2 366
Wartość brutto					0
Stan na 01.01.2019	889	3 395	3 018	3 404	10 706
Zwiększenia- nabycie		227	1 175	663	2 065
Korekta prezentacyjna	249			-249	0
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		44	427	514	985
Stan na 30.09.2019	1138	3 578	3 766	3 304	11 786
Umorzenie					0
Stan na 01.01.2019	747	2 888	2 161	2 544	8 340
Zwiększenia - amortyzacja	79	217	365	374	1 035
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		11	321	58	390
Stan na 30.09.2019	826	3 094	2 205	2 860	8 985
Netto na dzień 30.09.2019	312	484	1 561	444	2 801



5.11 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Oprogramowanie	1 593	2 540	2 675
Licencje	135	11	235
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	2 898	3 016	2 382
Razem	4 626	5 567	5 292
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	1 421	1 385	1 515
Razem	6 047	6 952	6 807

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 30.09.2019

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	2 540	11	3 016	5 567
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2019	6 285	2 134	6 108	14 527
Zwiększenia - nabycie			487	487
Korekta prezentacyjna		174	-174	0
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				
Stan na 30.09.2019	6 285	2 308	6 421	15 014
<i>Umorzenie</i>				
Stan na 01.01.2019	3 745	2 123	3 092	8 960
Zwiększenia - amortyzacja	947	50	431	1 428
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				
Stan na 30.09.2019	4 692	2 173	3 523	10 388
Netto na dzień 30.09.2019	1 593	135	2 898	4 626

5.12 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	13 615	11 149	7 298
Pozostałe należności	77	71	100
Razem	13 692	11 220	7 398



5.13 Zapasy

Zapasy			
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Towary i materiały brutto	17 404	12 790	28 297
Odpis aktualizujący	-324	-324	-324
Zaliczki na poczet dostaw towarów	57	31	5
Zapasy ogółem	17 137	12 497	27 978

Wzrost wartości zapasów związany jest z realizowanymi na korzystnych warunkach zakupami towarów dla potrzeb kontraktów realizowanych w kolejnych okresach.

Wiekowanie zapasów	do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 360 dni	Zapasy ogółem
wg stanu na 30.09.2019	12 647	3 393	1 364	17 404
wg stanu na 30.09.2018	23 443	3 224	1 630	28 297

Zapasy o wartości 15,5 mln zł stanowiły zabezpieczenie kredytu oraz gwarancji ubezpieczeniowej.

5.14 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe			
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Należności handlowe	38 379	34 688	25 402
Należności z tytułu podatków	179	256	432
Pozostałe należności	10 775	16 781	17 435
Odpis aktualizujący	-962	-962	-673
Razem	48 371	50 763	42 596

Wiekowanie należności handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 30.09.2019				
należności handlowe w terminie				19 317
należności przeterminowane	6 038	10 904	2 120	19 062
Należności handlowe ogółem (brutto)				38 379
wg stanu na 30.09.2018				
należności handlowe w terminie				19 769
należności przeterminowane	3 269	712	1 652	5 633
Należności handlowe ogółem (brutto)				25 402

5.15 Kapitał podstawowy

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

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY				
	Liczba akcji	Wartość udziałów w kapitale zakładowym	Udział % w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A. *)	5 075 118	507 511,80	69,33%	69,33%
Pozostali	2 244 882	224 488,20	30,67%	30,67%
Razem	7 320 000	732 000,00	100,0%	100,0%

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

W dniu 21 listopada 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od większościowego akcjonariusza MMR Invest S.A. zawiadomienie o nabyciu przez MMR Invest 275 118 akcji ARCUS S.A. będącym wynikiem ogłoszonego w dniu 30 września 2019 roku wezwania na sprzedaż akcji spółki ARCUS S.A. Po zawarciu w/w transakcji MMR Invest S.A. posiada łącznie 5 075 118 akcji ARCUS S.A., co stanowi 69,33% kapitału zakładowego ARCUS (na dzień przekazania raportu rocznego udział wynosił 65,57%) oraz 69,33% ogólnej liczby głosów na WZA (na dzień przekazania raportu rocznego 65,57%).

Na dzień 12 grudnia 2019 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S.A. z zamiarem podjęcia uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich akcji ARCUS S.A. oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5.16 Kapitał z aktualizacji wyceny

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec 2018 roku, w pozycji tej ujęto kwotę 7 364 tys. zł stanowiącą sumę wartości firmy spółki zależnej T-Matic System wynoszącą 3 029 tys. zł oraz ujemnego kapitału przypadającego udziałom niedającym kontroli w spółce T-Matic System o wartości 4 335 tys. zł w związku z procesem przejęcia T-Matic System przez Arcus S.A. (patrz raporty bieżące dotyczące połączenia 3/2019, 5/2019, 6/2019, 7/2019 oraz 17/2019). Niniejsze rozliczenie połączenia spółek ma charakter tymczasowy, natomiast ostateczne dane zostaną zaprezentowane w sprawozdaniu za 2019 rok.

5.17 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec raportowanego okresu 2019 roku wyniosły 18 872 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1 006 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 11 800 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2018 roku wyniosły 20 211 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 532 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 13 457 tys. zł.

5.18 Kredyty i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na 30 września 2019 roku wynosiło 8 974 tys. zł wobec 4 937 tys. zł na koniec 2018 roku. Na wzrost poziomu zadłużenia w okresie sprawozdawczym wpłynęło zwiększenie i wykorzystanie dostępnych limitów przez spółkę dominującą.

Spółka dominująca posiadała na dzień 30 września 2019 roku dwa kredyty dostępne do końca września 2020 roku: kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł wykorzystany na dzień bilansowy w kwocie 5 300 tys. zł oraz kredyt rewolwingowy pod zawarte kontrakty z limitem 4 000 tys. zł wykorzystany na dzień bilansowy w kwocie 2 926 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca była stroną podpisanego w 2017 roku z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienia o finansowaniu dostaw w kwocie 4 300 tys. EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego (długoterminowe zobowiązania handlowe).

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała kredyt w rachunku bieżącym z wykorzystanym w całości limitem w wysokości 500 tys. zł, który po dniu bilansowym został zmniejszony do kwoty 125 tys. zł z dostępnością do 30 grudnia 2019 r. oraz posiadała zobowiązanie w kwocie 192 tys. zł z tytułu kredytu obrotowego z terminem spłaty do 31 grudnia 2019 roku.

Jednostka zależna DocuSoft na dzień 30 września 2019 roku posiadała kredyt krótkoterminowy z limitem w wysokości 130 tys. zł.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka dominująca posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

Spółka dominująca w bieżącym okresie udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i niepowiązanym na kwotę 1 803 tys. zł oraz otrzymała spłatę wcześniej udzielonych pożyczek w wysokości 360 tys. zł.

W raportowanym okresie Spółce dominującej ani innym spółkom z Grupy nie udzielono innych, za wyjątkiem wyżej wymienionych, istotnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza standardowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi wadium oraz gwarancjami należytego wykonania kontraktów, które są związane z procesami przetargowymi.

5.19 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Płatne w terminie do 1 roku	498	532	1 062
Płatne w okresie 1-5 lat	1 006	747	685
Razem	1 504	1 279	1 747

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



5.20 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe			
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Zobowiązania handlowe	33 640	26 613	29 896
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 653	4 639	4 486
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	881	1 170	851
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	618	1 303	2 300
Razem	38 792	33 725	37 533

5.21 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
EUR	41 098	35 953	4 348	2 416
USD				4 331
PLN	10 536	11 941	57 715	57 652
Razem	51 634	47 894	62 063	61 983

5.22 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował i nie wypłacał dywidendy. Pozostałe spółki Grupy również nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

5.23 Istotne zdarzenia do dnia publikacji, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 21 sierpnia 2019 roku Spółka dominująca zawarła z EGIDA IT SOLUTIONS z siedzibą w Warszawie umowę na dostawę urządzeń wielofunkcyjnych, zgodnie z którą Spółka dostarczyła w okresie sprawozdawczym sprzęt za łączną cenę brutto 6 494 tys. zł. W dniu 23 października 2019 roku Spółka otrzymała w ramach prawa opcji przewidzianego w w/w umowie kolejne zamówienie na dostawę urządzeń wielofunkcyjnych o dodatkowej łącznej wartości brutto 6 494 tys. zł (patrz raport bieżący 16/2019).

W dniu 24 października 2019 roku Spółka dominująca otrzymała postanowienie sądu o rejestracji połączenia spółki dominującej ze podmiotem zależnym T-Matic Systems (patrz raport bieżący 17/2019).

W dniu 21 listopada 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od większościowego akcjonariusza MMR Invest zawiadomienie o będącym wynikiem ogłoszonego w dniu 30 września 2019 roku wezwania na sprzedaż akcji spółki ARCUS S.A. nabyciu przez MMR Invest 275 118 akcji ARCUS S.A. Po zawarciu w/w transakcji MMR Invest posiada łącznie 5 075 118 akcji ARCUS S.A., co stanowi 69,33% kapitału zakładowego ARCUS (69,33% ogólnej liczby głosów na WZA).

Na dzień 12 grudnia 2019 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S.A. z zamiarem podjęcia uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich zdematerializowanych akcji ARCUS S.A. oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5.24 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS w ciągu okresu śródrocznego

W okresie sprawozdawczym 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ARCUS S.A., postanowienie sądu w sprawie rejestracji połączenia spółki dominującej z podmiotem zależnym T-Matic Systems wpłynęło do spółki przejmującej po dniu bilansowym.

5.25 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe			
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	21 187	23 570	25 494
banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	8 192	9 759	9 948
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy i zapłaty wadium*	11 844	12 844	14 502
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	250	250	330
gwarancje bankowe	901	717	714

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP

5.26 Zarządzanie kapitałem

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 974	4 937	7 142
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 634	47 894	54 446
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	510	1 802	2 921
Zadłużenie netto	60 098	51 029	58 667
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	34 020	36 907	41 294
Kapitał i zadłużenie netto	94 118	87 936	99 961

5.27 Klasy instrumentów finansowych

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

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	stan na 30.09.2019		stan na 31.12.2018	
AKTYWA FINANSOWE	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Udzielone pożyczki	1 262	1 262	471	471
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 063	62 063	61 983	61 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	510	510	1 802	1 802
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania z tytułu kredytów	8 974	8 974	4 937	4 937
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 634	51 634	47 894	47 894



5.28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych (w tym pożyczki)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji				
I-IX 2019				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	1	117		71
Marek Czeredys				41
Piotr Majewski	1	138		22
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z.Czeredys			4	
ADD Polska	84		1 055	
Zeccer	19	4	12	1
MMR Invest			175	
I-IX 2018				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	3	193		24
ADD Polska	560		146	
Marek Czeredys				333
Piotr Majewski		241		22
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z.Czeredys	2		5	
Rafał Kręćisz	1		3	

5.29 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2018 rok Emitent szczegółowo opisał przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A., w którym Arcus S.A. oraz spółka zależna T-matic Systems S.A., dochodzą od Energa, zapłaty kwoty 4,7 mln zł z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi.

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

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

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

6 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Arcus S.A.

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

6.1 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Arcus S.A.

Rachunek Zysków i Strat					
	Nota	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	8.1	91 065	31 033	75 341	24 136
Koszt własny sprzedaży	8.3	-68 313	-23 166	-55 244	-18 042
<u>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</u>		<u>22 752</u>	<u>7 867</u>	<u>20 097</u>	<u>6 094</u>
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	295	73	443	225
Koszty sprzedaży	8.3	-17 141	-5 486	-15 418	-4 758
Koszty ogólnego zarządu	8.3	-5 736	-2 037	-5 453	-1 617
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	-616	-54	-98	-46
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</u>		<u>-446</u>	<u>363</u>	<u>-429</u>	<u>-102</u>
Przychody finansowe	8.5	136	-178	264	98
Koszty finansowe	8.5	-1 277	-911	-1 039	443
Wynik na działalności finansowej		-1 141	-1 089	-775	541
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>-1 587</u>	<u>-726</u>	<u>-1 204</u>	<u>439</u>
Podatek dochodowy:		92	70	230	-87
Podatek dochodowy odroczony		92	70	230	-87
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>-1 495</u>	<u>-656</u>	<u>-974</u>	<u>352</u>
EBITDA		963	826	977	368
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,20	-0,09	-0,13	0,05
Zwykły i rozwodniony		-0,20	-0,09	-0,13	0,05

Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
	Nota	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Zysk (strata) netto za okres		-1 495	-656	-974	352
Całkowity dochód za okres		-1 495	-656	-974	352
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		-0,20	-0,09	-0,13	0,05
Zwykły i rozwodniony		-0,20	-0,09	-0,13	0,05



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

Aktywa				
	Nota	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe		2 697	2 123	3 368
Wartości niematerialne		3 543	4 126	3 785
Udziały w jednostkach podporządkowanych		22 141	22 141	29 772
Udzielone pożyczki	8.9	4 073	3 322	5 086
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	8 201
Należności długoterminowe		13 621	11 026	7 203
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 852	4 761	4 055
<u>Razem</u>		<u>50 927</u>	<u>47 499</u>	<u>61 470</u>
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy		16 517	11 751	27 248
Udzielone pożyczki		1 260	469	466
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		43 332	42 625	34 509
Środki pieniężne		396	910	2 170
<u>Razem</u>		<u>61 505</u>	<u>55 755</u>	<u>64 393</u>
AKTYWA RAZEM		112 432	103 254	125 863
Pasywa				
	Nota	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	8.7	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 024	38 024	38 024
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.8	-18 524	-18 399	0
Zyski zatrzymane		29 031	30 526	27 851
<u>Razem</u>		<u>49 263</u>	<u>50 884</u>	<u>66 607</u>
Zobowiązania długoterminowe	8.11			
Rezerwa na podatek odroczonego		5 440	5 440	3 976
Rezerwy na zobowiązania		399	399	337
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		12 775	13 958	16 609
<u>Razem</u>		<u>18 614</u>	<u>19 797</u>	<u>20 922</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	8.13			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		36 019	28 063	32 498
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	8.12	8 226	4 115	5 497
Rezerwy na zobowiązania		310	395	339
<u>Razem</u>		<u>44 555</u>	<u>32 573</u>	<u>38 334</u>
PASYWA RAZEM		112 432	103 254	125 863

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

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	732	38 024	30 526	-	18 398	50 884
Zysk netto	-	-	1 495	-	-	1 495
Połączenie ze spółką zależną				-	126	126
Całkowity dochód za okres	-	-	1 495	-	-	1 495
Stan na 30 września 2019 roku	732	38 024	24 934	-	18 524	49 263

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825	-		67 582
Zysk/strata netto za okres			1 701			1 701
Całkowity dochód za okres	-	-	1 701	-		1 701
Połączenie ze spółką zależną				-	18 399	18 399
Stan na 31 grudnia 2018	732	38 024	30 526	-	18 398	50 884

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane		Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825	-		67 582
Zysk netto	-	-	974	-	-	974
Całkowity dochód za okres	-	-	974	-	-	974
Stan na 30 września 2018 roku	732	38 024	27 851	-		66 607



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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	-1 587	-1 204
Korekty	-444	510
Amortyzacja	1 408	1 407
Odsetki	74	-53
Wynik na działalności inwestycyjnej	-127	-161
Zmiana stanu zapasów	-4 766	-18 690
Zmiana stanu należności	-3 264	18 372
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	6 356	-365
Inne	-125	-
<u>Razem</u>	<u>-2 031</u>	<u>-694</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	487	595
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	127	351
Zbycie aktywów finansowych (akcje TAURON)		
Splata pożyczek	360	244
Wydatki	-2 266	-3 791
Wydatki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-463	-2 180
Pożyczki udzielone	-1 803	-1 611
<u>Razem</u>	<u>-1 779</u>	<u>-3 196</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	4 111	5 126
Kredyty	4 111	5 121
Odsetki otrzymane	-	5
Wydatki	-815	-289
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-605	-186
Odsetki zapłacone	-210	-103
<u>Razem</u>	<u>3 296</u>	<u>4 837</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-514	947
Środki pieniężne na początek okresu	910	1 223
Środki pieniężne na koniec okresu	396	2 170

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2019 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2019 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

7.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Arcus S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz nowymi standardami obowiązującymi od 01 stycznia 2019 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 listopada 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony w dniu 22 września 2016 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka uznała, że powyższe standardy nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości.

7.3 Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez Spółkę

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

- zmiany do MSSF 16 w zakresie rachunkowości leasingów – zatwierdzony przez UE w dniu 31 października 2017 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, Komisja Europejska

postanowiła jednak nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardy do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – termin wejścia w życie został odroczony do czasu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- 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 2019 roku lub później; do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.

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

7.4 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2019.

8 Dodatkowe noty objaśniające

8.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			
		01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Sprzedaż w kraju		90 169	72 973
Sprzedaż za granicę		896	2 368
<u>Razem</u>		<u>91 065</u>	<u>75 341</u>

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			
		01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług		20 330	19 270
Przychody ze sprzedaży towarów		70 735	56 071
<u>Razem</u>		<u>91 065</u>	<u>75 341</u>

8.2 Segmenty sprawozdawcze

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

- **segment IT** - obejmujący sprzedaż i dzierżawę sprzętu kopiującego i do zarządzania pocztą oraz pełnym cyklem życia dokumentu (office solutions), sprzętu komputerowego i elektroniki;
- **segment usług** - w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP.

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



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2019	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	76 825		14 240	91 065
Wynik segmentu	7 113		-1 921	5 192
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-5 637
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-445
Przychody finansowe netto	-	-	-	-1 141
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-1 568
Podatek dochodowy	-	-	-	91
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-1 495
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	71 451		13 244	84 695
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	27 388
Aktywa ogółem	-	-	-	112 083
Pasywa segmentu	41 614		7 713	49 327
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	62 756
Pasywa ogółem	-	-	-	112 083

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 30.09.2018	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	61 243		14 098	75 341
Wynik segmentu	6 372		-2 081	4 291
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-4 720
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-429
Przychody finansowe netto	-	-	-	-775
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-1 204
Podatek dochodowy	-	-	-	230
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-974
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	73 050		16 815	89 865
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	35 998
Aktywa ogółem	-	-	-	125 863
Pasywa segmentu	40 467		9 316	49 783
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	76 080
Pasywa ogółem	-	-	-	125 863

Zmiany w poziomie przychodów wg segmentów działalności omówione zostały w części dotyczącej danych skonsolidowanych.



8.3 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe (tys. zł)		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Zużycie materiałów i energii	11 350	10 970
Usługi obce	10 659	10 082
Podatki i opłaty	804	768
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz podatkników	12 884	11 677
Amortyzacja	1 408	1 407
Pozostałe koszty rodzajowe	1 339	1 077
Wartość sprzedanych towarów	52 744	40 135
<u>Razem</u>	<u>91 188</u>	<u>76 116</u>
koszty sprzedaży	17 141	15 418
Koszty ogólnego zarządu	5 736	5 453
Koszt własny sprzedaży	68 313	55 244

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (tys. zł)		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	127	161
Pozostałe	168	282
<u>Razem</u>	<u>295</u>	<u>443</u>

Pozostałe koszty operacyjne (tys. zł)		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Koszty napraw ubezpieczonego mienia		75
Aktualizacja wartość należności	508	-
Pozostałe	108	23
<u>Razem</u>	<u>616</u>	<u>98</u>



8.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe (tys. zł)

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Odsetki	136	152
Pozostałe – w tym różnice kursowe		112
Razem	136	264

Koszty finansowe (tys. zł)

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Odsetki	252	95
Pozostałe – w tym różnice kursowe	1 025	944
Razem	1 277	1 039

8.6 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzano emisji, wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych poza rozliczeniem wartości obligacji w związku z przejęciem spółki zależnej T-Matic Systems S.A.

8.7 Kapitał podstawowy

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

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji	Wartość udziałów w kapitale zakładowym	Udział % w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA Spółki
MMR Invest S.A. ^{*)}	5 075 118	507 511,80	69,33%	69,33%
Pozostali	2 244 882	224 488,20	30,67%	30,67%
Razem	7 320 000	732 000,00	100,0%	100,0%

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

W dniu 21 listopada 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od większościowego akcjonariusza MMR Invest S.A. zawiadomienie o nabyciu przez MMR Invest S.A. 275 118 akcji ARCUS S.A. będącym wynikiem ogłoszonego w dniu 30 września 2019 roku wezwania na sprzedaż akcji spółki ARCUS S.A. Po zawarciu w/w transakcji MMR

Invest S.A. posiada łącznie 5 075 118 akcji ARCUS S.A., co stanowi 69,33% kapitału zakładowego ARCUS (na dzień przekazania raportu rocznego udział wynosił 65,57%) oraz 69,33% ogólnej liczby głosów na WZA (65,57%).

Na dzień 12 grudnia 2019 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ARCUS S.A. z zamiarem podjęcia uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich zdematerializowanych akcji ARCUS S.A. oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

8.8 Kapitał z aktualizacji wyceny

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec 2018 roku, w pozycji tej ujęto różnicę pomiędzy wartością udziałów przejmowanej spółki zależnej T-Matic Systems a jej ujemnym kapitałem własnym na dzień przejęcia. Niniejsze rozliczenie połączenia spółek ma charakter tymczasowy, natomiast ostateczne dane zostaną zaprezentowane w sprawozdaniu za 2019 rok. Patrz raporty bieżące dotyczące połączenia: 3/2019, 5/2019, 6/2019, 7/2019 oraz 17/2019

8.9 Pożyczki udzielone spółkom powiązanym

Pożyczki udzielone spółkom powiązanym kapitałowo

	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
Udzielone pożyczki długoterminowe	3 366	2 932	4 221
Odsetki od udzielonych pożyczek	707	389	865
Razem	4 073	3 321	5 086
<i>w tym: pożyczki udzielone firmie</i>			
T- matic Systems			626
Docusoft	1 300	1 204	1 127
Durau/Lmt	1 564	1 288	2 192
ASI	860	830	1141
Geotik	173		
MMR Invest (akcjonariusz)	176		

W związku z połączeniem Arcus S.A. ze spółką zależną T-Matic wszystkie aktywa i zobowiązania dotyczące T-Matic Systems, w tym wartość pożyczki udzielonej spółce T-Matic, zostały rozliczone z aktywami i zobowiązaniami przejętej spółki T-Matic System, a powstała różnica odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

W pozycji Udzielone pożyczki w aktywach obrotowych wykazywane są również pożyczki dla podmiotów niepowiązanych oraz podmiotów nie podlegających konsolidacji.

8.10 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa trwałe) na dzień 30 września 2018 roku prezentowane były czteroletnie obligacje wyemitowane 30 czerwca 2016 roku przez spółkę zależną T-Matic Systems. W wyniku przejęcia spółki zależnej T-Matic Systems S.A. wartość objętych przez ARCUS S.A. obligacji została rozliczona z zobowiązaniami przejętej spółki z tytułu emisji obligacji.

8.11 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 30 września 2019 roku wyniosły 18 615 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 975 tys. zł oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 11 800 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2018 roku wyniosły 19 797 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 501 tys. zł. oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 13 457 tys. zł.

8.12 Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała dwa kredyty dostępne do końca września 2020 roku: kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł wykorzystany na dzień bilansowy w kwocie 5 300 tys. zł oraz kredyt rewolwingowy pod zawarte kontrakty z limitem 4 000 tys. zł wykorzystany na dzień bilansowy w kwocie 2 926 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka była stroną podpisanego w 2017 roku z Kyocera Document Solutions Europe B.V. porozumienia o finansowaniu dostaw w kwocie 4 300 tys. EUR z zabezpieczeniem w postaci poręczenia majątkowego udzielonego przez akcjonariusza większościowego (długoterminowe zobowiązania handlowe).

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

Spółka udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i niepowiązanym na kwotę 1 803 tys. zł oraz otrzymała spłaty wcześniej udzielonych pożyczek w wysokości 360 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym roku Spółce nie udzielono innych, za wyjątkiem wyżej wymienionych, istotnych poręczeń, pożyczek bądź gwarancji poza standardowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi wadium oraz gwarancjami należytego wykonania kontraktów, które są związane z procesami przetargowymi.

8.13 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Płatne w terminie do 1 roku	488	632	943
Płatne w okresie 1-5 lat	975	501	625
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	1 463	1 133	1 568

8.14 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe (tys. zł)

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	19 575	20 032	21 728
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500	7 500	7 500
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy*	11 261	11 765	13 434
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	131	50	80
gwarancje bankowe	683	717	714

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP

8.15 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (tys. zł)

Pdmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
I-IX 2019				
DocuSoft	3	44	59	3
Durau/LMT	20	3	23	
ASI	379	524	41	220
Geotik	173	3	57	3
Zeccer	30	6	11	1
Michał Czeredys			203	
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z.Czeredys			4	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 300	
Pożyczka udzielona Durau/LMT			1 565	
Pożyczka udzielona ASI			860	
Pożyczka udzielona Geotik			173	
Pożyczka udzielona MMR Invest			175	
Pożyczka udzielona ADD Polska			750	



I-IX 2018		
T-Matic Systems	135	1 710
DocuSoft	1	45 55
Durau	9	28
ASI	477	1 285 39
Geotik	192	12 146
ADD Polska	34	
Michał Czeredys		203
Kancelaria Radcy Prawnego A.Z.Czeredys		5
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems		8 901
Pożyczka udzielona T-Matic Systems		626
Pożyczka udzielona DocuSoft		1 127
Pożyczka udzielona Durau/LMT		2 192
Pożyczka udzielona ASI		1 142

8.16 Sprawy sporne

W sprawozdaniu za 2018 rok Spółka opisała szczegółowo przebieg toczącego się sporu z Energa Operator S.A.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A., którym Arcus SA oraz spółka zależna T-matic Systems SA, dochodzą od Energa, zapłaty kwoty 4,7 mln zł z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Arcus S.A. dnia 29 listopada 2019 roku.

Warszawa, 29 listopada 2019 roku

Michał Czeredys
Prezes Zarządu

Rafał Czeredys
Członek Zarządu

Katarzyna Balcerowicz
Dyrektor Finansowy/ Główny Księgowy