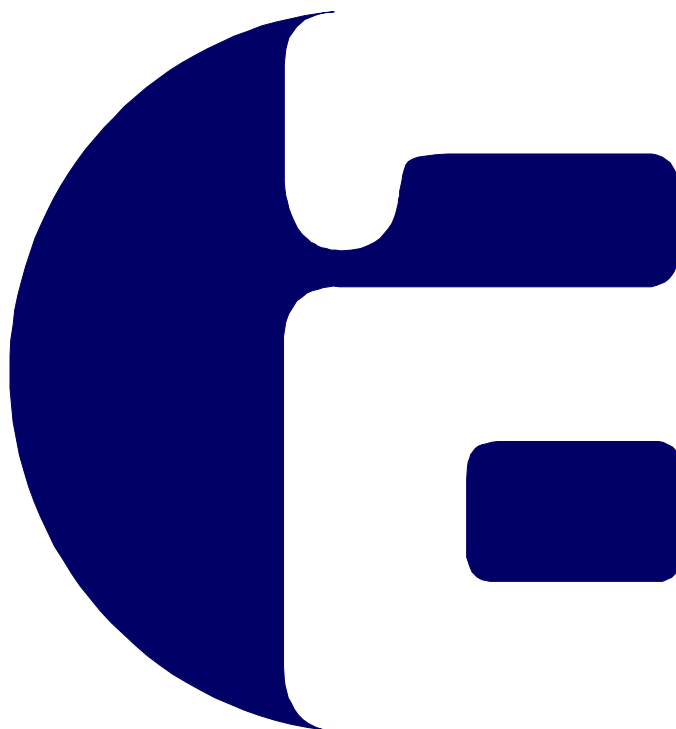


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowany Raport Śródroczny
Arcus Spółka Akcyjna
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019

Sporządzone 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	11
3.1.4	Grupa Kapitałowa Arcus	11
4	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2019 roku	13
4.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
4.2	Oświadczenie o zgodności	13
4.3	Nowe standardy i interpretacje jeszcze nie przyjęte przez grupę Arcus	13
4.4	Zmiany zasad rachunkowości	14
5	Dodatkowe noty objaśniające	15
5.1	Przychody ze sprzedaży	15
5.2	Sezonowość i cykliczność	15
5.3	Segmenty sprawozdawcze	15
5.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy	17
5.4.1	Segment IT	18
5.4.2	Segment telematyczny	18
5.4.3	Segment telemetryczny	18
5.4.4	Segment usług	19
5.5	Koszty według rodzaju	19
5.6	Pozostałe koszty i przychody operacyjne	20
5.7	Przychody i koszty finansowe	20
5.8	Podatek dochodowy	21
5.9	Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję	21
5.10	Kapitał podstawowy	21
5.11	Kapitał z aktualizacji wyceny	22
5.12	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.13	Wartości niematerialne	23
5.14	Należności długoterminowe	23
5.15	Zapasy	24
5.16	Należności krótkoterminowe	24
5.17	Zobowiązania długoterminowe	25
5.18	Kredyty i pożyczki	25
5.19	Zobowiązania z tytułu leasingu	26
5.20	Zobowiązania krótkoterminowe	26
5.21	Należności i zobowiązania w walucie	27
5.22	Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy	27

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	28
5.26	Zarządzanie kapitałem	28
5.27	Klasy instrumentów finansowych	29
5.28	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
5.29	Sprawy sporne	30
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 sporządzeniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 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	Pożyczki udzielone spółkom z Grupy Kapitałowej	41
8.9	Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności	41
8.10	Zobowiązania długoterminowe	41
8.11	Kredyty i pożyczki	42
8.12	Zobowiązania z tytułu leasingu	42
8.13	Zobowiązania warunkowe	42
8.14	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	43
8.15	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 31.03.2019	01.01 do 31.03.2018	za okres 31.03.2019	01.01 do 31.03.2018
I	Przychody ze sprzedaży produktów	35 471	30 265	8 253	7 247
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-98	-1 984	-23	-475
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-422	-2 535	-98	-607
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	-503	-2 127	-117	-509
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-243	-1 673	-57	-401
VI	EBITDA	749	-1 110	174	-266
VII	Całkowite dochody ogółem	-503	-2 127	-117	-509
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	-243	-1 673	-57	-401
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 112	7 020	-259	1 681
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 348	-1 989	-314	-476
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 096	-3 168	255	-759
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 364	1 863	-317	446
XIII	Zysk (strata) netto i rozdwojony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	-0,03	-0,23	-0,01	-0,05
XIV	Aktywa razem	119 214	102 457	27 716	24 345
XV	Zobowiązania długoterminowe	20 552	21 744	4 778	5 167
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	55 267	35 723	12 849	8 488
XVII	Kapitał własny	43 395	44 836	10 089	10 654
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	36 664	41 943	8 524	9 966
XIX	Kapitał zakładowy	732	732	170	174
XX	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XXI	Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	5,01	5,73	1,16	1,36



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 31.03.2019	za okres 01.01 do 31.03.2018	za okres 01.01 do 31.03.2019	za okres 01.01 do 31.03.2018
I	Przychody ze sprzedaży	31 986	25 042	7 442	5 996
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	708	-750	165	-180
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	438	-1 132	102	-271
IV	Zysk (strata) netto	353	-915	82	-219
V	EBITDA	1 192	-265	277	-64
VI	Całkowite dochody ogółem	353	-915	82	-219
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 542	1 884	-359	451
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-869	-1287	-202	-308
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 595	-480	371	-115
X	Zmiana stanu środków pieniężnych	-816	117	-190	28
XI	Zysk (strata) netto i rozdzielony zysk (strata) netto	0,05	-0,13	0,01	-0,03
	na jedną akcję				
		w tys. zł		w tys. EUR	
		stan na 31.03.2019	stan na 31.03.2018	stan na 31.03.2019	stan na 31.03.2018
XII	Aktywa razem	123 497	115 871	28 712	27 532
XIII	Zobowiązania długoterminowe	20 364	20 750	4 734	4 930
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	51 896	28 455	12 065	6 761
XV	Kapitał własny	51 237	66 666	11 912	15 841
XVI	Kapitał zakładowy	732	732	170	174
XVII	Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000	7 320 000	7 320 000
XVIII	Wartość księgową i rozdzielona wartość księgową	7,00	9,11	1,63	2,16
	na jedną akcję				

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:
 - 31.03.2019 – 4,3013 PLN/EUR;
 - 31.03.2018 – 4,2085 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 31.03.2019 – 4,2978 PLN/EUR;
 - za okres od 1.01.2018 do 30.03.2018 – 4,1763 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	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	3	35 471	30 265
Koszt własny sprzedaży	4	-25 810	-23 205
<u>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</u>		<u>9 661</u>	<u>7 060</u>
Pozostałe przychody operacyjne	5	124	162
Koszty sprzedaży	4	-6 675	-6 284
Koszty ogólnego zarządu	4	-2 641	-2 865
Pozostałe koszty operacyjne	6	-567	-57
<u>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</u>		<u>-98</u>	<u>-1 984</u>
Przychody finansowe	7	5	33
Koszty finansowe	8	-329	-584
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>-422</u>	<u>-2 535</u>
Podatek dochodowy:	9	-81	408
Bieżący			
Odroczone		-81	408
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>-503</u>	<u>-2 127</u>
EBITDA		749	-730
Zysk (strata) netto przypadający na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-243	-1 673
udziały nie dające kontroli		-259	-454
Zysk (strata) netto zanalizowany		1 587	-1 092
Zwykły i rozwodniony	10	-0,03	-0,23
<hr/>			
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Nota	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Zysk (strata) netto		-503	-2 127
Całkowity dochód za okres		-503	-2 127
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy spółki dominującej		-243	-1 673
Udziały nie dające kontroli		-259	-454
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)			
<u>Zwykły i rozwodniony w zł /akcję</u>		<u>-0,03</u>	<u>-0,23</u>



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.12	3 901	3 478	3 516
Wartości niematerialne	5.13	6 823	6 952	7 234
Wartości firmy z konsolidacji		10 797	10 797	13 808
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		350	350	
Należności długoterminowe	5.14	11 877	11 220	6 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 151	5 233	4 569
Razem		38 899	38 030	35 667
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	5.15	32 439	12 497	22 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.16	46 962	50 763	41 112
Udzielone pożyczki	5.18	475	471	452
Środki pieniężne		439	1 802	2 720
Razem		80 315	65 533	66 790
AKTYWA RAZEM		119 214	103 563	102 457

	Nota	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny	5.10	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		37 631	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	5.11	-7 364	-7 364	
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143	143
Zyski zatrzymane		5 522	5 765	3 437
Razem		36 664	36 907	41 943
Udziały nie dające kontroli		6 731	6 991	2 893
Kapitał własny razem		43 395	43 898	44 836
Zobowiązania długoterminowe 5.17				
Rezerwy na podatek odroczony		5 643	5 638	4 645
Rezerwy na zobowiązania		404	404	341
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14 506	14 169	16 758
Razem		20 553	20 211	21 744
Zobowiązania krótkoterminowe 5.20				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		6 677	4 937	498
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		47 798	33 725	34 634
Rezerwy na zobowiązania		791	792	745
Razem		55 266	39 454	35 877
PASYWA RAZEM		119 214	103 563	102 457



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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-422	-2 535
Korekty o pozycje	-690	6 318
Amortyzacja	847	874
Odsetki otrzymane	69	146
Wynik na działalności inwestycyjnej	-54	80
Zmiana stanu zapasów	-19 942	-13 224
Zmiana stanu należności	3 983	25 641
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	14 407	-7 199
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-1 112</u>	<u>3 783</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	97	81
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67	81
Spłata pożyczek	30	0
Wydanki	-1 444	-488
Wydanki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 079	-488
Wydanki na zakup aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki	-365	0
Inne		
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-1 347</u>	<u>-407</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	2 035	11
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 035	
Odsetki		11
Wydanki	-939	-2 289
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-367
Spłata kredytów i pożyczek	-489	-1 725
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-376	-140
Odsetki	-74	-57
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>1 096</u>	<u>-2 278</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 363	1 098
Środki pieniężne na początek okresu	1 802	1 622
Środki pieniężne na koniec okresu	439	2 720



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

Za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2019 roku

	<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 2019 roku	38 506	6 765	-	7 364	36 907	6 991	43 898
Zysk netto	-	243	-	-	243	-	259
Całkowity dochód za okres	-	243	-	-	243	-	259
Stan na 31 marca 2019 roku	38 506	6 522	-	7 364	36 664	6 732	43 396

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	<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 marca 2018 roku

	<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 netto	-	1 673	-	-	1 673	-	454
Całkowity dochód za okres	-	1 673	-	-	1 673	-	454
Stan na 31 marca 2018 roku	38 506	3 437	-	41 943	2 894	44 836	



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
Poczta elektroniczna: 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 w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 31 marca 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. |

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało w dniu 27 czerwca 2018 roku wyboru członków Rady Nadzorczej w wyżej wymienionym składzie na kolejną wspólną trzyletnią kadencję.

3.1.4 Grupa Kapitałowa Arcus

Na dzień 31 marca 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.
- 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 urządzeń drukujących i kopiujących japońskiej firmy Kyocera Document Solutions, a także systemów zarządzania dokumentem i korespondencją 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. Głównym przedmiotem działalności T-matic jest 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 na rynku klientów indywidualnych.

4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 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 31 marca 2019 roku, 31 marca 2018 roku, wyniki jej działalności za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku oraz przepływy pieniężne za okres za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku i 31 marca 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”).

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 rozpoczynać 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 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		
	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Sprzedaż w kraju	34 762	29 866
Sprzedaż za granicę	709	399
Razem	35 471	30 265

Przychody ze sprzedaży		
	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przychody ze sprzedaży usług	10 344	8 145
Przychody ze sprzedaży towarów	25 127	22 120
Razem przychody ze sprzedaży	35 471	30 265

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 świadczenie monitorowania flot pojazdów;
- **segment telemetrii** - obejmujący sprzedaż oraz instalację i uruchomienie urządzeń do pomiaru mediów takich jak prąd, gaz czy woda;
- **segment usług** - w tym usługi serwisowe, naprawcze, a także usługi integracji rozwiązań ICT (technologii informacyjno-telekomunikacyjnych) i wdrożeń ERP.



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2019	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	26 768	840	69	7 794	35 471
Sprzedaż pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
Przychody razem segmentu	26 768	840	69	7 794	35 471
Wynik segmentu	2 206	-4	-206	-10	1 986
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-2 084
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-98
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-324
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-422
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-81
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-503
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	77 598	2 435	200	22 594	102 827
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	16 387
Aktywa ogółem					119 214
Pasywa segmentu	52 999	1 663	137	15 432	70 231
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	48 983
Pasywa ogółem					119 214

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2018	tys. PLN				Razem
	Segment IT	Segment telematyczny	Segment telemetryczny	Segment usług	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	21 983	1 333	111	6 838	30 265
Sprzedaż pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
Przychody razem segmentu	21 983	1 333	111	6 838	30 265
Wynik segmentu	1 574	244	-245	-964	609
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-2 593
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 984
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-551
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-2 535
Podatek dochodowy	-	-	-	-	408
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-2 127
Aktywa i pasywa					
Aktywa segmentu	60 259	3 442	287	17 372	81 360
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	-	21 097
Aktywa ogółem					102 457
Pasywa segmentu	41 733	2 384	199	12 031	56 347
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	46 110
Pasywa ogółem					102 457

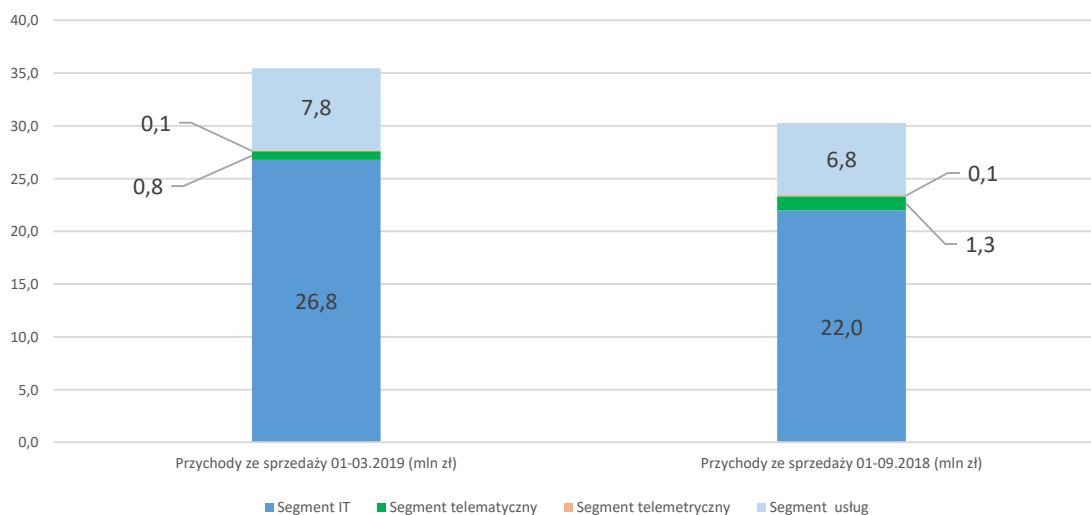
5.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W okresie trzech 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 efektem przyjętej strategii, stanowią także efekt odbudowywania przychodów ze sprzedaży, głównie materiałów eksploatacyjnych (wzrost o 2 134 tys. zł czyli o 23 % w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku), a z drugiej przesunięć w realizacji części kontraktów z ostatnich miesięcy 2018 roku na pierwszy kwartał 2019.

Wartość sprzedaży wg wyodrębnionych segmentów w okresie trzech 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 trzech miesięcy 2019 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w kwocie 26 768 tys. zł, co w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku stanowi wzrost o 21,8 %. Rentowność segmentu wzrosła o 1,1 p.p. Wpływ na wyniki segmentu miała zmiana struktury sprzedaży z większym udziałem kontraktów charakteryzujących się wysokimi marżami. Natomiast na znaczący wzrost przychodów wpływ miało utrzymanie odbudowanego poziomu sprzedaży tonerów realizowanej z niższą rentownością.

Segment IT, 01-03.2019/01-03.2018	01-03.2019	01-03.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	26 768	21 983	4 785	21,8%
Wynik segmentu (tys. zł)	2 206	1 574	632	40,2%
rentowność sprzedaży	8,3%	7,2%	1,1 pp	

5.4.2 Segment telematyczny

Segment telematyczny w okresie trzech miesięcy 2019 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 840 tys. zł, co stanowiło zmniejszenie w stosunku do porównywalnego okresu o 493 tys. zł (37 %). W okresie porównywalnym zrealizowano sprzedaż urządzeń o wartości 491 tys. zł, która nie wystąpiła w raportowanym okresie.

Segment telematyka, 01-03.2019/01-03.2018	01-03.2019	01-03.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	840	1 333	-493	-37,0%
Wynik segmentu (tys. zł)	-4	244	-248	-101,6%
rentowność sprzedaży	-0,5%	18,3%	-18,8 pp	

5.4.3 Segment telemetryczny

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

Segment telemetryczny, 01-03.2019/01-03.2018	01-03.2019	01-03.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	69	111	-42	-37,8%
Wynik segmentu (tys. zł)	-206	-245	39	-15,9%
rentowność sprzedaży	-298,6%	-220,7%	-77,8 pp	



Realizacja i zakończenie kontraktów w ramach segmentu, z pozytywnym wpływem na rentowność, przewidywana jest w kolejnych okresach i uzależniona 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 trzech miesięcy 2019 roku segment zrealizował przychody ze sprzedaży w kwocie 7 794 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 14 %. Rentowność w okresie sprawozdawczym również uległa widocznej poprawie.

Segment usług, 01-03.2019/01-03.2018	01-03.2019	01-03.2018	Zmiana zł	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys zł)	7 794	6 838	956	14,0%
Wynik segmentu (tys zł)	-10	-964	954	-99,0%
rentowność sprzedaży	-0,1%	-14,1%	14,0 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 nierentowanych projektów realizowanych w segmencie usług. Grupa oczekuje dalszych pozytywnych zmian w tym zakresie w kolejnych okresach.

5.5 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Wartość sprzedanych towarów	18 010	16 406
Usługi obce	4 702	4 071
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	5 859	6 002
Zużycie materiałów i energii	4 986	4 283
Podatki i opłaty	257	302
Amortyzacja	847	874
Pozostałe koszty rodzajowe	465	417
Razem	35 126	32 355
Zmiana stanu zapasów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	36 126	32 354
koszty sprzedaży	6 675	6 284
Koszty ogólnego zarządu	2 641	2 865
Koszt własny sprzedaży	26 810	23 205



5.6 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	53	81
Otrzymane odszkodowania	41	13
Pozostałe	30	68
Razem	124	162

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Strata ze sprzedaży środków trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	508	
Pozostałe	59	57
Razem	567	57

5.7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Odsetki od lokat bankowych	2	3
Odsetki inne uzyskane		6
Pozostałe- w tym różnice kursowe	3	24
Razem	5	33

Koszty finansowe	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Odsetki od kredytów	73	54
Pozostałe odsetki		28
Pozostałe- w tym różnice kursowe	256	501
Razem	329	583



5.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018-31.03.2018
Podatek dochodowy odroczony	-81	408

Efektywne opodatkowanie w raportowanym okresie było zbliżone do wartości wg stawki nominalnej.

5.9 Zysk (strata) netto przypadający na 1 akcję

	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Średnia ważona liczba akcji	7 320 000	7 320 000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. zł)	-243	-1 673
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,03	-0,23
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,03	-0,23

5.10 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. 1)	4 800 000	480 000,00	65,6%	65,6%
Pozostali	2 520 000	252 000,00	34,4%	34,4%
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

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



5.11 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 nie dającym kontroli w spółce T-Matic System o wartości 4 335 tys. zł w związku z finalizowanym procesem przejęcia T-Matic System przez Arcus S.A. (patrz raporty bieżące dotyczące połączenia 3/2019,5/2019, 6/2019 i 7/2019).

5.12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Środki trwałe			
Budynki i budowle	113	142	246
Maszyny i urządzenia	495	507	634
Środki transportu	1 292	857	702
Pozostałe	823	860	708
Razem	2 723	2 366	2 290
Zaliczki na środki trwałe	395	351	619
Środki trwałe w budowie	783	761	607
Rzeczowe aktywa trwałe	3 901	3 478	3 516

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.03.2019	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	142	507	857	860	2 366
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2019	889	3 395	3 018	3 404	10 706
Zwiększenia- nabycie		185	533	388	1 106
Zmniejszenia- sprzedaż i likwidacja		10	48	255	313
Stan na 31.03.2019	889	3 570	3 503	3 537	11 499
Umorzenie					
Stan na 01.01.2019	747	2 888	2 161	2 544	8 340
Zwiększenia - amortyzacja	29	197	97	141	464
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		10	47	27	84
Stan na 31.03.2019	776	3 075	2 211	2 658	8 720
Netto na dzień 31.03.2019	113	495	1 292	879	2 779



5.13 Wartości niematerialne

	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Oprogramowanie	2 392	2 540	2 898
Licencje	66	11	60
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	2 969	3 016	2 892
Razem	5 427	5 567	4 080
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	694	1 385	1 384
Razem	6 121	6 952	7 234

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01. do 31.03.2019

	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		243		243
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				0
Stan na 31.03.2019	6 285	2 377	6 108	14 770
<i>Umorzenie</i>				
Stan na 01.01.2019	3 745	2 123	3 092	8 960
Zwiększenia - amortyzacja	148	188	47	383
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				0
Stan na 31.03.2019	3 893	2 311	3 139	9 343
Netto na dzień 31.03.2019	2 392	66	2 969	5 427

5.14 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Należności handlowe od pozostałych jednostek (w tym należności z tytułu leasingu)	11 813	11 149	6 448
Pozostałe należności	64	71	91
Razem	11 877	11 220	6 540



5.15 Zapasy

Zapasy	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Towary i materiały brutto	32 683	12 790	22 798
Odpis aktualizujący	-324	-324	-324
Zaliczki na poczet dostaw towarów	80	31	32
Zapasy ogółem	32 439	12 497	22 506

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 31.03.2019	29 405	1 627	1 651	32 683
wg stanu na 31.03.2018	19 790	772	2 236	22 798

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

5.16 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Należności handlowe	35 702	34 688	27 733
Należności z tytułu podatków	333	256	624
Pozostałe należności	12 397	16 781	17 360
Należności dochodzone sądownie			
Odpis aktualizujący	-1 470	-962	-4 605
Razem	46 962	50 763	41 112

Wiekowanie należności handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 31.03.2019				
należności handlowe w terminie				28 044
należności przeterminowane	5 230	582	1 846	7 658
Należności handlowe ogółem (brutto)				35 702
wg stanu na 31.03.2018				
należności handlowe w terminie				19 825
należności przeterminowane	2 230	369	5 309	7 908
Należności handlowe ogółem (brutto)				27 733



5.17 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec raportowanego okresu 2019 roku wyniosły 20 552 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 802 tys. zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 13 817 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 31 marca 2019 roku wynosiło 6 677 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 oraz spółkę zależną ASI.

Spółka dominująca posiadała na dzień 31 marca 2019 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł dostępnym do końca września 2019 roku wykorzystany na dzień bilansowy w wysokości 5 924 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 31 marca 2019 roku Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne posiadała kredyt w rachunku bieżącym z limitem 1 500 tys. zł z terminem spłaty do 28 czerwca 2019 roku. Na dzień bilansowy wykorzystano limit w wysokości 54 tys. zł. W dniu 21 maja 2019 r. Spółka podpisała aneks (obowiązujący od dnia podpisania) do ww. umowy, zmniejszający przysługujący Spółce limit do 750 tys. zł. W dniu 28 maja 2018 roku Spółka Arcus Systemy Informatyczne podpisała umowę o kredyt obrotowy w kwocie 1 200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności (płatny w 19 ratach miesięcznych począwszy od 30 czerwca 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku, który w pełni został przez Spółkę uruchomiony. Na dzień bilansowy zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu obrotowego wyniosło 570 tys. zł.

Jednostka zależna Docusoft na dzień 31 marca 2019 roku kredyt krótkoterminowy z limitem w wysokości 200 tys. zł. (wykorzystanie 129 tys. zł)

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka dominująca posiadała gwarancję ubezpieczeniową związaną ze sporem z EOP zabezpieczoną poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego.

Spółka Dominująca udzieliła nowych pożyczek podmiotom zależnym i niepowiązanym na kwotę 147 tys. zł oraz otrzymała spłatę w wysokości 30 tys. zł i krótkoterminową pożyczkę w kwocie 172 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 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Płatne w terminie do 1 roku	615	747	2 072
Płatne w okresie 1-5 lat	802	532	556
Płatne powyżej 5 lat			
Razem	1 417	1 279	2 628

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

5.20 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Zobowiązania handlowe	38 398	26 613	26 601
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	7 576	4 639	3 305
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	823	1 170	2 220
Pozostałe (w tym z tytułu leasingu)	1 001	1 303	2 508
Razem	47 798	33 725	34 634

Wiekowanie zobowiązań handlowych	do 60 dni	od 60 do 180 dni	powyżej 180 dni	Razem
wg stanu na 31.03.2019				
zobowiązania handlowe w terminie				36 389,0
zobowiązania przeterminowane	1 700	156	153,0	2 009,0
Zobowiązania handlowe ogółem				38 398,0
wg stanu na 31.03.2018				
zobowiązania handlowe w terminie				23 283
zobowiązania przeterminowane	2 418	845	55	3 318
Zobowiązania handlowe ogółem				26 601



5.21 Należności i zobowiązania w walucie

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
EUR	48 006	35 953	4 971	2 416
USD				4 331
PLN	14 298	11 941	53 868	57 652
Razem	62 304	47 894	58 839	61 983

5.22 Zadeklarowane lub wypłacone dywidendy

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował i nie wypłacał dywidendy za 2018 rok. Pozostałe spółki Grupy nie deklarowały i nie wypłacały dywidend.

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

W dniu 5 marca 2019 roku podpisana została umowa na dostawę, wdrożenie i obsługę serwisową Systemu Druku Biurowego na rzecz Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Okres obowiązywania umowy to 48 miesięcy a jej szacowana wartość wynosi 8 mln zł brutto.

W dniu 9 kwietnia 2019 roku została podjęta uchwała o połączeniu Arcus S.A. ze spółką zależną T-matic Systems S.A. poprzez przeniesienie całego majątku spółki zależnej na Arcus S.A. (raporty bieżące 3/2019, 5/2019, 6/2019 i 7/2019)

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 (patrz punkt 31).

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.



5.25 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:			
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	9 570	9 759	9 000
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy*	12 021	12 844	14 640
kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	250	250	565
Gwarancje bankowe	890	717	581

*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 wspierająby 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 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 677	4 937	498
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 304	47 894	51 392
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	439	1 802	2 720
Zadłużenie netto	68 542	51 029	49 170
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	36 664	36 907	41 943
Kapitał i zadłużenie netto	105 206	87 936	91 113



5.27 Klasy instrumentów finansowych

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

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	stan na 31.03.2019		stan na 31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
AKTYWA FINANSOWE				
Udzielone pożyczki	475	475	471	471
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58 839	58 839	61 983	61 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	439	439	1 802	1 802
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		0		0
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 677	6 677	4 937	4 937
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 304	62 304	47 894	47 894

5.28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany nie podlegający konsolidacji				
IQ2019				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik		58		48
Marek Czeredys				38
Piotr Majewski		67		30
Kancelaria Radcy Prawnego M.Z.Czeredys			4	
ADD Polska			227	
Zeccer	7	2	5	2
IQ2018				
Michał Czeredys			203	
Piotr Golik	1	58		72
Marek Czeredys				310
Piotr Majewski		107		

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., 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.

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 świadczone przez spółkę T-matic (rozwiązania do zarządzania transportem, zdalnego pomiaru mediów, w tym energii elektrycznej),
- pozyskiwanie kolejnych projektów przez ARCUS Systemy Informatyczne - realizującego projekty 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	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	8.1	31 986	25 042
Koszt własny sprzedaży	8.3	-23 504	-18 685
<u>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</u>		<u>8 482</u>	<u>6 357</u>
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	98	138
Koszty sprzedaży		-5 594	-5 369
Koszty ogólnego zarządu		-1 767	-1 840
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	-510	-36
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</u>		<u>709</u>	<u>-750</u>
Przychody finansowe	8.5	42	67
Koszty finansowe	8.5	-313	-449
Wynik na działalności finansowej		-271	-382
<u>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</u>		<u>438</u>	<u>-1 132</u>
Podatek dochodowy:		-85	217
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy odroczony		-85	217
<u>Zysk (strata) netto</u>		<u>353</u>	<u>-915</u>
EBITDA		-265	-265
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,21	-0,21
Zwycię i rozwodniony		-0,13	-0,13

Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Nota	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Zysk (strata) netto za okres		353	-915
Całkowity dochód za okres		353	-915
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję		0,05	-0,13
Zwycię i rozwodniony		0,05	-0,13



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

Aktywa				
	Nota	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe		2 667	2 123	2 214
Wartości niematerialne		3 922	4 126	4 144
Udziały w jednostkach podporządkowanych		22 141	22 141	29 895
Udzielone pożyczki		3 476	3 322	4 619
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				8 300
Należności długoterminowe		11 805	11 026	6 347
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 676	4 761	4 042
Razem		48 687	47 499	59 561
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy		31 457	11 751	21 888
Udzielone pożyczki	8.8	475	469	452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		42 784	42 625	32 630
Środki pieniężne		94	910	1 340
Razem		74 810	55 755	56 310
AKTYWA RAZEM		123 497	103 254	115 871
Pasywa				
	Nota	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	8.7	732	732	732
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 024	38 024	38 024
Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny		-18 399	-18 399	0
Zyski zatrzymane		30 879	30 526	27 910
Razem		51 236	50 884	66 666
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego		5 440	5 440	3 976
Rezerwy na zobowiązania		399	399	337
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14 524	13 958	16 437
Razem		20 363	19 797	20 750
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		45 405	28 063	28 080
Pozostałe zobowiązania finansowe – kredyty	8.11	6 096	4 115	
Rezerwy na zobowiązania		397	395	375
Razem		51 898	32 573	28 455



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

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem	
Stan na 1 stycznia 2019	732	38 024	30 526	-	18 398	-	50 884
Zysk netto	-	-	353	-	-	-	353
Całkowity dochód za okres	-	-	353	-	-	-	353
Stan na 31 marca 2019 roku	732	38 024	24 934	-	18 398	-	51 237

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	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	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 31 marca 2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne nabyte w celu umorzenia	Razem	
Stan na 1 stycznia 2018	732	38 024	28 825	-	-	-	67 582
Zysk netto	-	-	915	-	-	-	915
Całkowity dochód za okres	-	-	915	-	-	-	915
Stan na 31 marca 2018 roku	732	38 024	24 934	-	-	-	66 667



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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	438	-1 132
Korekty	-1 980	3 015
Amortyzacja	483	485
Odsetki	18	-15
Wynik na działalności inwestycyjnej	-37	-81
Zmiana stanu zapasów	-19 707	-13 330
Zmiana stanu należności	-938	21 106
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	18 235	-5 150
Inne	-34	-
Razem	-1 542	1 883
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	71	100
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	41	81
Spłata pożyczek	30	19
Wydutki	-939	-1 387
Wydutki na zakup wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-792	-272
Pożyczki udzielone	-147	-1 115
Razem	-868	-1 287
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	1 981	-
Kredyty	1 981	-
Wydutki	-387	-479
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-377
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-326	-79
Odsetki zapłacone	-61	-23
Razem	1 594	-479
Zmiana stanu środków pieniężnych	-816	117
Środki pieniężne na początek okresu	910	1 223
Środki pieniężne na koniec okresu	94	1 340

7 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2019 roku

7.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 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”).

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, która została opublikowana, lecz nie weszła 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 2018.



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- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Sprzedaż w kraju	31 490	24 717
Sprzedaż za granicę	496	325
<u>Razem</u>	<u>31 986</u>	<u>25 042</u>

Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży usług	8 624	6 608
Przychody ze sprzedaży towarów	23 362	18 434
<u>Razem</u>	<u>31 986</u>	<u>25 042</u>

8.2 Segmenty sprawozdawcze

Działalność ARCUS S.A. została dla celów prezentacji podzielona na 2 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.

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



Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2019	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	25 459	6 524	31 983
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	25 459	6 524	31 983
Przychody razem segmentu	25 459	6 524	31 983
Wynik segmentu	2 488	263	2 751
Koszty nieprzypisane	-	-	-2 043
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	708
Przychody finansowe netto	-	-	-270
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	438
Podatek dochodowy	-	-	-85
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	353

Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	76 748	19 667	96 415
Aktywa nieprzypisane	-	-	26 911
Aktywa ogółem	-	-	123 326
Pasywa segmentu	48 338	12 387	60 725
Pasywa nieprzypisane	-	-	62 601
Pasywa ogółem	-	-	123 326

Dane segmentowe za okres od 01.01 do 31.03.2018	Segment IT	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody	19 892	5 150	25 042
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrz.	19 892	5 150	25 042
Przychody razem segmentu	19 892	5 150	25 042
Wynik segmentu	2 422	-1 568	854
Koszty nieprzypisane	-	-	-1 604
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-750
Przychody finansowe netto	-	-	-382
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-1 132
Podatek dochodowy	-	-	217
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-915

Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	63 893	16 700	80 593
Aktywa nieprzypisane	-	-	35 277
Aktywa ogółem	-	-	115 870
Pasywa segmentu	35 856	9 372	45 228
Pasywa nieprzypisane	-	-	70 642
Pasywa ogółem	-	-	115 870



8.3 Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe (tys. zł)		
	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Zużycie materiałów i energii	4 918	3 817
Usługi obce	3 420	3 428
Podatki i opłaty	240	279
Wynagrodzenia	3 516	3 439
Świadczenia na rzecz pracowników	768	692
Amortyzacja	483	485
Pozostałe koszty rodzajowe	373	320
Wartość sprzedanych towarów	17 148	13 435
<u>Razem</u>	<u>30 866</u>	<u>25 895</u>
Zmiana stanu zapasów	-	-
koszty sprzedaży	5 594	5 369
Koszty ogólnego zarządu	1 767	1 840
Koszt własny sprzedaży	23 504	18 685

8.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (tys. zł)

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Zysk ze sprzedaży śr. trwałych	37	81
Pozostałe	61	57
<u>Razem</u>	<u>98</u>	<u>138</u>

Pozostałe koszty operacyjne (tys. zł)

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Koszty napraw ubezpieczonego mienia		25
Aktualizacja wartość należności	508	-
Pozostałe	2	11
<u>Razem</u>	<u>510</u>	<u>36</u>



8.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe (tys. zł)		
	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2017
Odsetki od lokat bankowych	1	1
odsetki od udzielonych pożyczek	40	38
Pozostałe – w tym różnice kursowe	1	28
Razem	42	67

Koszty finansowe (tys. zł)		
	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2017
Odsetki	37	24
Pozostałe – w tym różnice kursowe	276	425
Razem	313	449

8.6 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych.

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 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.

Akcjonariat			
	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.	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%

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

8.8 Pożyczki udzielone spółkom z Grupy Kapitałowej

Udzielone pożyczki firmom powiązanym	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Udzielone pożyczki długoterminowe	2 850	2 932	3 949
Odsetki od udzielonych pożyczek	626	389	768
Razem	3 476	3 322	4 717
<i>w tym: pożyczki udzielone firmie</i>			
T- matic Systems			535
Docusoft	1 216	1 204	1 104
Durau/Lmt	1 420	1 288	1 962
ASI	840	830	1 116

W związku z trwającym procesem połączenia Arcus S.A. ze spółką zależną T-Matic Systems Sp. z o.o. (patrz raport bieżący z planem połączenia 3/2019 i 5/2019 oraz 6/2019 i 7/2019) wszystkie aktywa i zobowiązania dotyczące T-Matic Systems, w tym wartość pożyczki dla T-Matic w kwocie 516 tys. zł , zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

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

8.9 Aktywa finansowe dostępne utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa trwałe) na dzień 31 marca 2018 roku prezentowane były czteroletnie obligacje wyemitowane 30 czerwca 2016 roku przez spółkę zależną T-Matic Systems. Wartość emisyjna wyemitowanych obligacji wynosiła 15 094 tys. zł. W 2017 roku miał miejsce wcześniejszy wykup części obligacji (rozliczony z transakcją nabycia udziałów w Geotik). Wartość emisyjna obligacji pozostałych po wykupie wynosi 8 201 tys. zł. Obligacje co do zasady wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, ale do narosłych odsetek stosowano ostrożnościowe podejście w efekcie nie ujmując ich w sprawozdaniu. W związku z trwającym procesem połączenia Arcus S.A. ze spółką T-Matic wartość obligacji została odniesiona na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec 2018 roku, na kapitał z aktualizacji wyceny.

8.10 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 31 marca 2019 roku wyniosły 20 278 tys. zł i obejmowały obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczony, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 542 tys. zł oraz długoterminowe zobowiązania handlowe w kwocie 13 827 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.



8.11 Kredyty i pożyczki

Spółka Arcus posiadała na dzień 31 marca 2019 roku kredyt w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł dostępnym do końca września 2019 roku z wykorzystaniem na dzień bilansowy w kwocie 5 924 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.

Na dzień 31 marca 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 147 tys. zł, otrzymała spłaty w wysokości 30 tys. zł oraz pożyczkę krótkoterminową od podmiotu powiązanego w wysokości 172 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.

8.12 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Płatne w terminie do 1 roku	546	632	1 904
Płatne w okresie 1-5 lat	771	501	445
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	1 317	1 133	2 349

8.13 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe (tys. zł)

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Zobowiązania wekslowe w tym wystawione dla:	19 538	20 032	21 515
banku tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500	7 500	7 500
firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	11 366	11 765	13 434
firm ubezpieczeniowych z tytułu gwarancji zapłaty wadium	0	50	0
gwarancje bankowe	672	717	581

*w tym gwarancja ubezpieczeniowa Ergo Hestia w kwocie 9,6 mln zł związana ze sporem z EOP (na dzień bilansowy i na koniec 2018 roku)



8.14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (tys. zł)	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmiot powiązany				
IQ2019				
T-Matic Systems	25		707	
DocuSoft	2		57	
Durau	2	3	1	10
ASI	96	103	228	43
Geotik	61	2	166	2
Zeccer	7	2	5	2
Michał Czeredys			203	
Kancelaria Radcy Prawnego M.Z.Czeredys			4	
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems			8 201	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			516	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 216	
Pożyczka udzielona Durau			1 420	
Pożyczka udzielona ASI			840	
IQ2018				
T-Matic Systems	46	17	603	
DocuSoft		3	55	
Durau	3	9	10	
ASI	149	937	64	
Geotik	72	5	154	
Michał Czeredys			203	
Należności z tytułu obligacji T-Matic Systems			8 892	
Pożyczka udzielona T-Matic Systems			535	
Pożyczka udzielona DocuSoft			1 104	
Pożyczka udzielona Durau			1 962	
Pożyczka udzielona ASI			1 117	



8.15 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 31 marca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Arcus S.A. dnia 30 maja 2019 roku.

Warszawa, 30 maja 2019 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Dyrektor Finansowy/ Główny Księgowy

