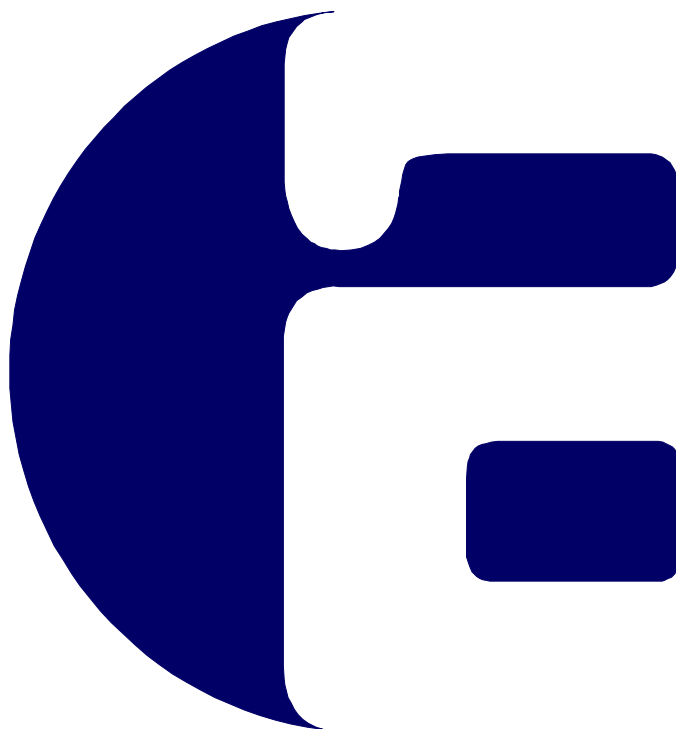


ARCUS Spółka Akcyjna

www.arcus.pl



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Arcus Spółka Akcyjna
za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

Warszawa, 28 czerwca 2024 roku

Spis treści

1	Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS	4
1.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	4
1.3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
1.4	Sprawozdanie z zysków i strat	6
1.5	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
1.6	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1.7	Sprawozdanie ze zmian w kapitale	8
2	INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
	Informacje podstawowe	9
2.1	Oświadczenie i informacja Zarządu	11
3	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
3.1	Podstawa sporządzenia informacji finansowych	12
3.2	Oświadczenie o zgodności	12
3.3	Zmiana danych porównywalnych	12
3.4	Szacunki i osądy	12
4	OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
4.1	Podstawa konsolidacji	14
4.2	Wartość firmy	14
4.3	Wartości niematerialne	15
4.4	Rzeczowe aktywa trwałe	15
4.5	Aktywa finansowe	16
4.6	Zapasy	17
4.7	Należności handlowe i pozostałe	17
4.8	Utrata wartości aktywów	17
4.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
4.10	Kapitał własny	18
4.10.1	Kapitał podstawowy	18
4.10.2	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	18
4.10.3	Kapitał z aktualizacji wyceny	18
4.10.4	Zyski zatrzymane.....	19
4.11	Kredyty i pożyczki	19
4.12	Zobowiązania handlowe i pozostałe	19
4.13	Rezerwy	19
4.14	Transakcje w walutach obcych	20
4.15	Leasing	20
4.16	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
4.17	Rachunek zysków i strat	21
4.18	Przychody	21
4.19	Przychody finansowe i koszty finansowania zewnętrznego	21
4.20	Podatek dochodowy	21
5	PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW	23
5.1	Segmenty operacyjne	23
6	STRUKTURA PRZYCHODÓW	24
7	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	24
8	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	25

9	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	25
10	PRZYCHODY FINANSOWE.....	25
11	KOSZTY FINANSOWE.....	25
12	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	26
13	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	27
14	WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	27
15	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	28
16	ZAPASY.....	28
17	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	28
18	SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY.....	29
19	KAPITAŁ ZAPASOWY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....	29
20	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY.....	29
21	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	30
22	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	30
23	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	31
24	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH.....	31
25	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	31
26	UMOWY KREDYTOWE I LEASINGOWE.....	36
27	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	37
28	ZATRUDNIENIE.....	37
29	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	38
30	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	38
30.1	Ryzyko walutowe.....	38
30.2	Ryzyko stopy procentowej.....	38
30.3	Ryzyko kredytowe.....	39
30.4	Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi.....	39
30.5	Ryzyko związane z płynnością.....	39
31	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	39
32	KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	40

1 Dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARCUS

1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
I	Przychody ze sprzedaży produktów	197 682	159 167	43 654	33 950
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 808	5 287	1 062	1 128
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 400	4 142	1 193	884
IV	Zysk (strata) netto z konsolidacji	4 089	3 151	903	672
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 946	3 264	871	696
VI	EBITDA	7 506	7 711	1 658	1 645
VII	Całkowite dochody ogółem	4 089	3 151	903	672
VIII	Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 946	3 264	871	696
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 403	3 255	751	694
X	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	495	-962	109	-205
XI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 975	-3 292	-657	-702
XII	Zmiana stanu środków pieniężnych	923	-999	204	-213
XIII	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/ EUR na akcję)	0,27	0,22	0,06	0,05
		stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
XIV	Aktywa razem	92 631	88 862	21 304	18 948
XV	Zobowiązania długoterminowe	7 011	6 767	1 612	1 443
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	41 328	41 893	9 505	8 933
XVII	Kapitał własny	44 292	40 202	10 187	8 572
XVIII	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	38 318	34 372	8 813	7 329
XIX	Kapitał zakładowy	1 464	1 464	337	312
XX	Średnia ważona liczba akcji	14 640 000	14 640 000	14 640 000	14 640 000
XXI	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/EUR na akcję)	2,62	2,35	0,60	0,50

1.2 Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31.12.2023 – 4,3480 zł/EUR, 31.12.2022 - 4,6899 zł/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych
 - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca roku:
 - za okres od 01 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023: 4,5284 zł/EUR
 - za okres od 01 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022: 4,6883 zł/EUR

1.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa			
	Nota	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.4	4 193	6 282
Wartości niematerialne	4.3	6 026	2 516
Wartości firmy z konsolidacji	4.2	10 797	10 797
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		353	350
Udzielone pożyczki		376	398
Należności długoterminowe		8 859	8 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 003	4 424
<u>Razem</u>		<u>33 607</u>	<u>33 057</u>
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	4.6	13 767	10 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.7	42 069	43 709
Udzielone pożyczki		1 564	1 282
Środki pieniężne	4.9	1 624	701
<u>Razem</u>		<u>59 024</u>	<u>55 805</u>
AKTYWA RAZEM		92 631	88 862
Pasywa			
	Nota	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	18	1 464	1 464
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	37 631	37 631
Kapitał z aktualizacji wyceny	20		
Pozostałe kapitały zapasowe		143	143
Akcje własne		0	0
Zyski zatrzymane	20	-920	-4 866
<u>Razem</u>		<u>38 318</u>	<u>34 372</u>
Udziały nie dające kontroli		5 974	5 831
<u>Kapitał własny razem</u>	<u>18</u>	<u>44 292</u>	<u>40 202</u>
Zobowiązania długoterminowe	22		
Rezerwy na podatek odroczone		4 260	4 436
Rezerwy na zobowiązania	21	496	471
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	2 255	1 860
<u>Razem</u>	<u>22</u>	<u>7 011</u>	<u>6 767</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	6 345	7 295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	33 653	33 243
Rezerwy na zobowiązania	21	1 330	1 355
<u>Razem</u>		<u>41 328</u>	<u>41 893</u>
PASYWA RAZEM		92 631	88 862

1.4 Sprawozdanie z zysków i strat

	Nota	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	6	197 682	159 167
Koszt własny sprzedaży	7	-141 346	-111 798
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		56 336	47 369
Pozostałe przychody operacyjne	8	978	621
Koszty sprzedaży	7	-34 045	-30 000
Koszty ogólnego zarządu	7	-17 550	-11 454
Pozostałe koszty operacyjne	9	-911	-1 249
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 808	5 287
Przychody finansowe	10	2 798	1 569
Koszty finansowe		-2 206	-2 714
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 400	4 142
Podatek dochodowy:			
Bieżący		-1 311	-991
Odroczony		-1 311	-991
Zysk (strata) netto		4 089	3 151
Zysk (strata) netto przypadający na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		3 946	3 264
udziały nie dające kontroli		143	-113
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zwycię i rozdwojony		0,54	0,45

1.5 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Zysk (strata) netto	4 089	3 151
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zaklasyfikowane do wyniku:		
Całkowity dochód za okres	4 089	3 151
Całkowity dochód za okres przypadający na:		
Akcjonariuszy spółki dominującej	3 946	3 264
Udziały nie dające kontroli	143	-113

1.6 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 400	4 143
Korekty o pozycje	-1 997	-888
Amortyzacja	2 698	2 424
Odsetki otrzymane	-187	89
Wynik na działalności inwestycyjnej	-407	-297
Zmiana stanu zapasów	-3 653	-2 229
Zmiana stanu należności	1 071	-4 200
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	-1 691	3 325
Zmiana stanu innych aktywów	-9	
Inne	181	
<u>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>3 403</u>	<u>3 255</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	869	297
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	399	297
Inne	470	
Wydatki	-374	-1 259
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-334	-1 112
Wydatki na zakup aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki	-40	-147
<u>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>495</u>	<u>-962</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	27	10
Wpływy z kredytów i pożyczek	27	10
Wydatki	-3 002	-3 302
Spłata kredytów i pożyczek	-1	-2 031
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 193	-874
Odsetki	-1 808	-397
<u>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>-2 975</u>	<u>-3 292</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	923	-999
Środki pieniężne na początek okresu	701	1 700
Środki pieniężne na koniec okresu	1 624	701

1.7 Sprawozdanie ze zmian w kapitale

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Razem			
Stan na 1 stycznia 2023	39 095	-4 866	0	143	34 372	5 831	40 202	
Zysk/strata netto	0	3 946			3 946	143	4 089	
Dochody całkowite razem	0	3 946	0	0	3 946	143	4 089	
Stan na 31 grudnia 2023 roku	39 095	-920	0	143	38 318	5 974	44 292	

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						Kapitał jednostek nie kontrolujących	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy, oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Razem			
Stan na 1 stycznia 2022	39 095	-119	-8 012	143	31 107	5 944	37 051	
Zysk/strata netto	0	3 264			3 264	-113	3 151	
Dochody całkowite razem	0	3 264	0	0	3 264	-113	3 151	
Zmiana prezentacji wyników połączenia ze spółką zależną		-8 012	8 012					
Stan na 31 grudnia 2022 roku	39 095	-4 866	0	143	34 372	5 831	40 202	

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

Informacje podstawowe

Jednostka dominująca

Jednostka dominująca ARCUS S.A. działa od ponad 35 lat, od roku 2006 prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki jej czas trwania jest nieograniczony. Jednostka jako Spółka Akcyjna powstała w dniu 06.11.2006 z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie Arcus Sp. z o.o. Arcus S.A. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 02.01.2007. Siedziba jednostki dominującej i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej to ul. Kolejowa 5/7 w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000271167 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

Struktura akcjonariatu Arcus S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.*	11 000 439	1 100 044	75,14%
Pozostali	3 639 561	363 956	24,86%
RAZEM	14 640 000	1 464 000	100,0%

*Podmiotami kontrolującymi w MMR Invest S.A. są Marek Czeredys, Michał Czeredys i Rafał Czeredys

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ARCUS obejmuje następujące obszary:

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

Zarząd

Na dzień 01.01.2023 roku, w skład Zarządu Arcus S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 01.01.2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kacprzak – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Grupa Kapitałowa

Grupę Kapitałową ARCUS tworzą:

- ARCUS S.A. jako jednostka dominująca
- 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. powołana w 2016 roku
- Spółka zależna Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o.
- Spółka stowarzyszona 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000271167. Podstawowa działalność ARCUS SA 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 Wydział 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.

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 KRS0000659463. Przedmiotem działalności Geotik jest świadczenie usług telematycznych (monitoring floty) dla transportu osobowego, ciężarowego i maszyn roboczych.

DocuSoft Sp. z o.o., z siedzibą w Bielsko-Białej, ul. Armii Krajowej 220, 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, VI 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 Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, której 15% udziałów – w kapitale Arcus S.A. nabył w 2019 roku.

2.1 Oświadczenie i informacja Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Arcus S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Arcus S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie Zarządu Arcus S.A. z działalności Grupy Arcus S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Arcus S.A. niniejszym informuje, że firma Doradca Auditors Sp. z o.o. jest uprawniona do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Spółka Doradca Auditors Sp. z o.o. oraz jej biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania spełnili warunki wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Zgodnie z posiadaną polityką w zakresie wyboru firmy audytorskiej biegły rewident został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 października 2023 roku do zbadania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych Arcus S.A. za lata 2023-2024 rok przy zachowaniu obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowych okresów karencji.

3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2023. Dane porównywalne obejmują rok zakończony 31 grudnia 2022. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Grupa nie posiada działalności zaniechanej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Grupy lub którejkolwiek ze spółek Grupy.

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

3.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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 2022.

3.3 Zmiana danych porównywalnych

Dane porównywalne nie różnią się od danych zatwierdzonych za 2022 rok za wyjątkiem zmiany prezentacyjnej wyniku rozliczenia połączenia ze spółką zależną, który został przeniesiony z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

3.4 Szacunki i osądy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

Szacunki dotyczące utraty wartości dotyczące pozycji *wartość firmy* zostały oparte o pięcioletnie prognozy finansowe przyjęte przez zarządy spółek. Informacja o przeprowadzonych testach znajduje się w notcie 4.2

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

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

W związku z roszczeniem Energa Operator S.A. opisanym w punkcie 31, Zarząd Arcus S.A. uważa na podstawie zgromadzonej dokumentacji oraz opinii zewnętrznej kancelarii prawnej, że roszczenie jest niezasadne, a ewentualny wpływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzono rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

4 OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

4.1 Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

ARCUS S.A. przejęła kontrolę nad spółką zależną T-matic Systems Sp. z o.o. z w 2008 roku, a nad spółką zależną Docusoft Sp. z o.o. w 2011 roku. W 2014 roku w wyniku nabycia udziałów nastąpiło przejście kontroli nad spółką Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. W 2014 roku Arcus nabył udziały w spółce Arcus Kazachstan Sp. z o.o., która nie prowadziła działalności gospodarczej i została zlikwidowana w okresie sprawozdawczym. Od 2015 roku konsolidacją została objęta nowoutworzona spółka Durau Sp. z o.o, która z kolei utworzyła w 2016 roku podmiot zależny LMT Sp. z o.o, którego 39 % udziałów nabył w 2018 roku Arcus S.A. Spółka zależna T-matic Systems przejęła w 2016 roku kontrolę nad nowoutworzonym podmiotem Geotik Sp. z o.o. W 2017 roku spółka ARCUS nabyła wszystkie posiadane przez T-matic udziały w spółce Geotik. W 2019 roku T-matic Systems została przejęta przez Arcus S.A. i utraciła byt prawny.

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

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

4.2 Wartość firmy

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

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i raz do roku podlega testom pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości wpływa na wynik bieżącego okresu i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej wartość firmy uwzględniana jest przy wyliczeniu zysku bądź straty na sprzedaży. W zależności od oceny perspektyw spółek zależnych, wartość tych aktywów dla grupy może ulec zmianie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wg stanu na koniec 2023 roku nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości firmy spółek zależnych, tj. Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o. , Geotik Sp. z o.o oraz Docusoft Sp. z o.o. W wszystkich wyżej wymienionych przypadkach dokonano corocznych testów na utratę wartości firmy, które nie wykazały konieczności przeszacowania ich wartości.

4.3 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania wartości niematerialnych zaliczane są do kosztów w momencie ich poniesienia. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grupa Arcus nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oprócz wartości firmy. Metody amortyzacji i okresy użyteczności wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Grupa ARCUS nie posiada wartości niematerialnych sklasyfikowanych jako do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości wartości niematerialnych.

4.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zaistniała konieczność dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zaistniały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych środków trwałych.

4.5 Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2023 roku przeprowadzona została weryfikacja wartości firmy w odniesieniu do udziałów w spółkach zależnych: Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., Docusoft Sp. z o.o., Geotik Sp. z o.o.,

Zgodnie z przeprowadzonymi testami nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości firmy dla Arcus Systemy Informatyczne Sp. z o.o., Docusoft Sp. z o.o., Geotik Sp. z o.o., a w konsekwencji do przeszacowania ich wartości. Przeprowadzone oszacowania wykazały, że przyszłe przepływy pieniężne będą co najmniej równe wartości firmy na dzień bilansowy.

4.6 Zapasy

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

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

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym.

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

4.7 Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

4.8 Utrata wartości aktywów

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

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

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

4.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

4.10 Kapitał własny

4.10.1 Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny Arcus S.A. wynosi 1 464 000 zł a na jego wartość składa się 7.320.000 akcji serii D oraz 7.320.000 akcji serii E, każda akcja o wartości nominalnej 0,10 zł. Emisja 7.320.000 akcji serii E przeprowadzona w oparciu o uchwałę z dnia 28 września 2020 roku została zarejestrowana w dniu 1 lutego 2021 roku.

4.10.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W II półroczu 2007 roku jednostka dominująca Arcus S.A. przeprowadziła emisję akcji serii B. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 17 zł. W wyniku emisji akcji objętych zostało 2 296 681 akcji. Wielkość kapitału zapasowego uzyskanego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to 37,6 mln zł.

4.10.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

W pozycji kapitał z aktualizacji wyceny we wcześniejszych okresach ujęty został efekt rozliczenia połączenia Arcus S.A. ze spółką zależną T-Matic Systems S.A, który w niniejszym sprawozdaniu przeniesiono do zysków zatrzymanych.

4.10.4 Zyski zatrzymane

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

4.11 Kredyty i pożyczki

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

4.12 Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

4.13 Rezerwy

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

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

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółki Grupy na swoje wyroby nie przekracza 12 miesięcy. Wartość rezerw

szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

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

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

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

4.14 Transakcje w walutach obcych

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

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

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

4.15 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli umowy przenoszą zasadniczo większość potencjalnych korzyści oraz ryzyka wynikającego z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

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

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

4.16 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

4.17 Rachunek zysków i strat

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

4.18 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości zapłat otrzymanych lub należnych za dostarczone towary lub wykonane usługi w ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody pomniejszają udzielone rabaty.. Sprzedaż towarów rozpoznawana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą. Przychody z tytułu świadczonych usług określane są po wykonaniu usługi oraz uwzględniają koszty związane z wykonaniem usługi.

Przychody związane z umowami długoterminowymi (ponad 6 miesięcy) ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego. Przewidywana stratę z tytułu umowy długoterminowej niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

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

4.19 Przychody finansowe i koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

4.20 Podatek dochodowy

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

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

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

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

5 PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

5.1 Segmenty operacyjne

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

- *segment IT obejmujący sprzedaż sprzętu kopiającego, drukującego i MFP oraz sprzętu do zarządzania korespondencją oraz pełnym cyklem życia dokumentu (office solutions),*
- segment telematyki obejmujący świadczenie usług monitorowania flot pojazdów,
- segment usług, w tym usługi serwisowe, naprawcze, dzierżawy

Segmenty działalności za okres od 01.01 do 31.12.2023

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody razem segmentu				
Wynik segmentu	10 212	281	8 394	18 887
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-14 079
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	4 808
Przychody finansowe netto	-	-	-	592
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	5 400
Podatek dochodowy	-	-	-	-1 311
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	4 089
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	59 144	2 472	15 214	76 830
Aktywa nieprzypisane	-	0	-	15 801
Aktywa ogółem				92 631
Pasywa segmentu	33 646	1 406	8 655	43 707
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	48 924
Pasywa				92 631

Segmenty działalności za okres od 01.01 do 31.12.2022

	Segment IT	Segment telematyczny	Segment pozostałych usług	Razem
Przychody razem segmentu	113 310	4 195	41 662	159 167
Wynik segmentu	1 508	549	10 489	12 546
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-7 259
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	-	5 287
Przychody finansowe netto	-	-	-	-1 145
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	4 142
Podatek dochodowy	-	-	-	-991
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	3 151
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	52 717	2 022	13 522	68 342
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	20 520
Aktywa ogółem				88 862
Pasywa segmentu	32 613	1 615	7 486	41 766
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	47 096
Pasywa				88 862

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz porównywalnego aktywa Grupy zlokalizowane były na terenie Polski.

Przychody	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Sprzedaż w kraju	195 783	157 301
Sprzedaż za granicę	1 899	1 866
Razem	197 682	159 167

6 STRUKTURA PRZYCHODÓW

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży usług	46 112	37 663
Przychody ze sprzedaży towarów	151 570	121 504
Razem przychody ze sprzedaży	197 682	159 167

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

7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty rodzajowe	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Wartość sprzedanych towarów	113 136	86 689
Usługi obce	23 982	20 243
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	32 577	26 073
Zużycie materiałów i energii	15 790	13 772
Podatki i opłaty	2 072	2 007
Amortyzacja	2 698	2 424
Pozostałe koszty rodzajowe	2 686	2 044
Razem	192 941	153 252
Zmiana stanu zapasów		
Koszty działalności operacyjnej	192 941	153 252
koszty sprzedaży	34 045	30 000
Koszty ogólnego zarządu	17 550	11 454
Koszt własny sprzedaży	141 346	111 798

8 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	406	297
Otrzymane odszkodowania	122	
Przedawnione zobowiązania	71	0
Pozostałe	379	324
Razem	978	621

9 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	110	
Przekazane darowizny	10	
Aktualizacja wartości należności	325	870
Pozostałe	466	379
Razem	911	1 249

10 PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Odsetki	1 864	1 505
Pozostałe- w tym różnice kursowe	934	64
Razem	2 798	1 569

11 KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Odsetki	1 676	1 214
Pozostałe- w tym różnice kursowe	530	1 500
Razem	2 206	2 714

12 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Środki trwałe		
Budynki i budowle	139	210
Maszyny i urządzenia	304	312
Środki transportu	2 787	2 120
Pozostałe	648	677
Razem	3 878	3 319
Zaliczki na środki trwałe	160	267
Środki trwałe w budowie	154	2 696
Rzeczowe aktywa trwałe	4 192	6 282

Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01 do 31.12.2023

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Bilans otwarcia netto	210	312	2 120	677	3 319
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2023	1 316	3 891	5 210	2 879	13 296
Zwiększenia	17	428	1 667	210	2 322
Zmniejszenia		13	556	152	721
Stan na 31.12.2023	1 333	4 306	6 321	2 937	14 897
Umorzenie					
Stan na 01.01.2023	1 106	3 579	3 090	2 202	9 977
Zwiększenia - amortyzacja	88	390	966	217	1 661
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja		11	506	102	619
Stan na 31.12.2023	1 194	3 958	3 550	2 317	11 019
Netto na dzień 31.12.2023	139	348	2 771	620	3 878

13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2023	01.01 do 31.12.2022
Oprogramowanie	815	761
Licencje	99	10
Inne (oprogramowanie, nakłady na wartości niematerialne)	5 112	1 370
Razem	6 026	2 141
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych		375
Razem	6 026	2 516

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie 01.01.2023 do 31.12.2023

	Oprogramowanie	Licencje	Inne	Razem
Bilans otwarcia netto	761	10	1 370	2 141
<i>Wartość brutto</i>				
Stan na 01.01.2023	7 829	2 124	6 423	16 376
Zwiększenia	436	97	4 389	4 922
Zmniejszenia				
Stan na 31.12.2023	8 265	2 221	10 812	21 298
<i>Umorzenie</i>				
Stan na 01.01.2023	7 068	2 114	5 053	14 235
Zwiększenia - amortyzacja	382	8	647	1 037
Zmniejszenia – sprzedaż i likwidacja				0
Stan na 31.12.2023	7 450	2 122	5 700	15 272
Netto na dzień 31.12.2023	815	99	5 112	6 026

14 WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartości godziwe na dzień bilansowy	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Wartość firmy DocuSoft Sp. z o.o.	1 352	1 352
Wartość firmy ASI	4 549	4 549
Wartość firmy Getik	4 896	4 896
Razem	10 797	10 797

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzone zostały testy na utratę wartości firmy, które potwierdziły, że nie zachodziły przesłanki do aktualizacji wartości firmy dotyczących podmiotów zależnych.

15 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Należności handlowe od pozostałych jednostek *	8 859	8 254
Pozostałe należności		36
Razem	8 859	8 290

*Należności z tytułu dzierżaw

16 ZAPASY

Zapasy	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Towary i materiały brutto	13 642	10 058
Odpis aktualizujący		
Zaliczki na poczet dostaw towarów	125	55
Zapasy ogółem	13 767	10 113

17 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe	31 056	33 590
Należności z tytułu podatków	268	
Pozostałe należności	12 507	11 880
Odpis aktualizujący	-1 762	-1 762
Razem	42 069	43 709

18 SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Wartość nominalna	Ilość akcji
31.12.2023	0,10	14 640 000
31.12.2022	0,10	14 640 000

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

Struktura właścicielska kapitału Arcus SA (według wiedzy Spółki) w dniu 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariat	Liczba akcji = Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł.)	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
MMR Invest S.A.*	11 000 439	1 100 044	75,14%
Pozostali	3 639 561	363 956	24,86%
RAZEM	14 640 000	1 464 000	100,0%

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

19 KAPITAŁ ZAPASOWY Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 631	37 631
Razem	37 631	37 631

20 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

W pozycji kapitał z aktualizacji wyceny we wcześniejszych okresach ujęty został efekt rozliczenia połączenia Arcus S.A. ze spółką zależną T-Matic Systems S.A, który w niniejszym sprawozdaniu przeniesiono do zysków zatrzymanych.

21 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2023	31.12.2022
Na koszty	620	714
Na odprawy emerytalne i urlopy	1 206	1 112
Suma	1 826	1 826
<i>W tym część długoterminowa</i>	496	471
Na odprawy emerytalne i urlopy	496	471
<i>Część krótkoterminowa</i>	1 330	1 355
Na koszty	620	241
Na odprawy emerytalne i urlopy	710	1 114

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

Główne założenia przyjęte przez aktuarium do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

ZAŁOŻENIA	31.12.2023	31.12.2022
Stopa dyskontowa (%)	5,10%	3,90%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4,50%	7,50%

22 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 7 011 tys. zł (31 grudnia 2022 roku w kwocie 6 767 tys. zł) to obok rezerw na zobowiązania i podatek odroczone, zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 2 254 tys. zł.

23 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe	20 212	24 822
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	8 593	4 451
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 666	2 567
Pozostałe	2 182	1 403
Razem	33 653	33 243

* w tym kwota zobowiązań z tytułu leasingu 1 076 tys. zł (1 067 tys. zł na 31.12.2022)

24 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI W WALUTACH OBCYCH

	Zobowiązania w tys. PLN		Należności w tys. PLN	
	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
EUR	20 390	23 159	4 882	4 479
USD			4	4
SEK	24			
PLN	15 494	11 944	46 042	47 516
Razem	35 908	35 103	50 928	51 999

25 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania wekslowe, w tym wystawione dla:	25 077	28 029
Banku z tyt. zabezpieczenia kredytu	7 500	7 500
Firm ubezpieczeniowych z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy i zapłaty wadium	9 648	9 768
Kontrahentów z tyt. udzielonej gwarancji należytego wykonania umowy	442	2 761
Gwarancje bankowe	965	965
Z tytułu akredytywy importowej	6 522	7 035

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

Od 2013 roku Arcus S.A. prowadzi spór sądowy w przedmiocie zasadności kar naliczonych przez Energa-Operator S.A. dotyczący umów o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej.

Poniżej opis sporu.

Konsorcjum Arcus S.A. i spółki zależnej T-matic Systems S.A. otrzymało w grudniu 2013 r. (raport giełdowy 36/2013) zawiadanie od Energa-Operator S.A. do próby ugodowej w sprawie zapłaty przez Konsorcjum łącznie

kwoty 21.513.481,31 zł obejmującej roszczenia wynikające z kar umownych dotyczących umów o dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej objętej umowami: ZP/62/AZU/2011 z dn. 09.09.2011, ZP/63/AZU/2011 z dn. 26.08.2011, ZP/64/AZU/2011 z dn. 26.08.2011 i ZP/66/AZU/2011 z dn. 25.10.2011, stanowiącymi dokumenty wykonawcze do Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w RB 22/2011 z dnia 28 czerwca 2011 r. Posiedzenie Sądu planowane początkowo na 30.12.2013, zostało przełożone na 05.03.2014, a w marcu, na wniosek stron, Sąd przesunął termin na 20 maja 2014. Wniosek Arcus S.A. skierowany do sądu o dalsze odroczenie rozprawy, poparty przez Energa-Operator S.A., nie został uznany przez Sąd i sprawa została oddalona na rozprawie w dniu 20 maja 2014 roku. Konsorcjum otrzymało w grudniu od Energa-Operator S.A. przed sądowe wezwanie do zapłaty, jednocześnie Konsorcjum skierowało do drugiej strony roszczenia o zapłatę za dodatkowe prace wykraczające poza zakres objęty umowami (raport bieżący nr 26/2014 z dn. 18.12.2014). W grudniu 2014 r. Energa-Operator S.A. wystawiła noty obciążeniowe dla Konsorcjum dotyczące wyżej wymienionych umów na łączną kwotę 21.183.223,41 zł, które nie zostały przez Konsorcjum uznane (raport bieżący nr 25/2014 z dn. 03.12.2014). W maju 2015 r. do Arcus S.A. wpłynął pozew o zapłatę kwoty 23.125.480,70 zł (raport bieżący nr 3/2015 z dn. 15.05.2015). W dniu 10 czerwca 2015r. Konsorcjum wniosło odpowiedź na pozew. W odpowiedzi na kolejne pismo przygotowawcze EOP, Arcus i T-matic w dniu 18 grudnia 2015 r. wniosły pismo procesowe z dodatkową argumentacją dotyczącą nieważności umów, które zmieniło kolejność przeprowadzania postępowania dowodowego w sprawie. W dniu 13 stycznia 2016 r. odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd przychylił się do stanowiska Konsorcjum i postanowił iż w pierwszej kolejności badana będzie kwestia nieważności umów. Następną rozprawa została odroczone do dnia 18 marca 2016 r.

W dniu 15 października 2015 roku Arcus S.A. skierował wraz z T-matic do Energa – Operator wezwanie dot. podjęcia negocjacji w przedmiocie ważności / skuteczności prawnej umów realizacyjnych na dostawę oraz uruchomienie infrastruktury licznikowej, w tym m.in. Umowy Realizacyjnej. Emitent cały czas pozostaje w przekonaniu o możliwości polubownego zakończenia sporów stron, aby nie dopuścić do eskalacji sporu dotyczącego łącznie ponad 450 tysięcy urządzeń licznikowych zainstalowanych przez konsorcjum.

W dniu 12 listopada 2015 roku Zarząd Arcus S.A. powziął informację od profesjonalnego pełnomocnika procesowego o skierowaniu w dniu 10 listopada 2015 roku wraz ze spółką zależną T-matic Systems S.A. do Sądu Okręgowego w Gdańsku (IX Wydział Gospodarczy) pozwu wobec Energa – Operator S.A. o ustalenie, na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, nieważności umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 4 lutego 2013 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 77 mln zł.

Przedmiotem Umowy Realizacyjnej była dostawa i instalacja 310 tysięcy inteligentnych liczników w technologii PRIME, w ramach kolejnego etapu realizacji projektu inteligentnego opomiarowania odbiorców prądu w Polsce. W ramach Umowy Realizacyjnej Emitent oraz T-matic zobowiązały się do realizacji dostawy urządzeń i oprogramowania oraz uruchomienia infrastruktury licznikowej dla określonego obszaru instalacyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zawartym w Pozwie przez Emitenta oraz T-matic, Umowa Realizacyjna zawiera zasadnicze mankamenty konstrukcyjne, które wskazują, że Umowa Realizacyjna obarczona jest sankcją bezwzględnej nieważności, z uwagi w szczególności na następujące dwie grupy okoliczności:

pomiędzy Stronami w ogóle nie doszło do wykreowania / powstania zobowiązania we wszystkich jego istotnych / wymaganych przez przepisy bezwzględnie obowiązującego prawa elementach, ze względu na fakt, że przedmiot świadczenia Emitenta oraz T-matic nie został w niej odpowiednio precyzyjnie określony, czego skutkiem jest de facto i de iure brak zawarcia umowy jako takiej; oraz,

Umowa Realizacyjna narusza w sposób rażący równowagę stron stosunku zobowiązaniowego, a zatem pozostaje ona sprzeczna z naturą / istotą zobowiązania oraz jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego, a tym samym obarczona jest również z tego powodu sankcją nieważności.

Umowa Realizacyjna w swym zasadniczym kształcie stanowi umowę dostawy, uregulowaną w art. 605 i n. Kodeksu cywilnego ("k.c."), co wynika także z treści pkt 25.2 Umowy Realizacyjnej. Zakres regulacyjny, o którym mowa powyżej wskazuje, że umowa dostawy stanowi kontrakt wzajemny o cechach zbliżonych do umowy sprzedaży. Jest ona zatem co do zasady ekwiwalentnym stosunkiem prawnym, w którym świadczeniu jednej strony (wytworzeniu i dostarczeniu rzeczy) odpowiada świadczenie kontrahenta (odbiór rzeczy

oraz zapłata ceny). W związku z powyższym oraz mając na względzie rodzaj komunikacji kierowanej przez Pozwaną do Powodowych Spółek wskazać należy, że właściwy, kompletny i odpowiedni opis przedmiotu zamówienia (tj. opis przedmiotu dostawy, a tym samym de facto obowiązków konsorcjum Emitenta i T-matic) identyfikować powinien i określać treść świadczenia Emitenta oraz T-matic. Co więcej, wymóg ten odnosi się do tzw. *essentialia negotii* umowy dostawy, a więc definiuje ich istnienie (istnienie umowy) w obrocie prawnym. W konsekwencji, należy przyjąć, iż brak wystarczająco precyzyjnego określenia przedmiotu świadczenia powoduje brak zawarcia danej umowy jako takiej. W ramach Umowy Realizacyjnej w sposób specyficzny przewidziany został mechanizm weryfikacji wykonania świadczenia przez Powodowe Spółki, tj. w szczególności nie zostały określone w sposób wiążący procedury weryfikacyjne, które pozwalały na ocenę, czy świadczenie Spółki oraz T-matic odpowiadało Umowie Realizacyjnej.

Przedmiot świadczenia został w Umowie Realizacyjnej określony w sposób nieostateczny i niejednoznaczny, a także na etapie wykonania Umowy Realizacyjnej podlegał jednostronnym modyfikacjom ze strony Energa – Operator. Umowa Realizacyjna objęta jest także zasadniczym mankamentem w związku z ukształtowaniem pozycji Stron w ramach zawartego stosunku zobowiązaniowego, zwłaszcza w kontekście uznania umowy dostawy za protoplastę Umowy Realizacyjnej, co przedkłada się w szczególności w zakresie:

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

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

- kwoty 1.002.942 zł (jeden milion dwa tysiące dziewięćset czterdzieści dwa złote) tytułem obniżenia wynagrodzenia należnego Emitentowi oraz T-matic za zatrzymane przez Energa – Operator produkty wytworzone w toku umowy realizacyjnej na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej z dnia 1 lutego 2013 r. („Umowa Realizacyjna”);
- kwoty 156.060.200 zł (sto pięćdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy dwieście złotych) naliczonych przez Energa – Operator na podstawie Umowy Realizacyjnej.

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

W zakresie skierowanego do spółki przez Energa Operator S.A. wezwania z dnia 16 listopada 2015 r. do zapłaty kwoty 157 023 542 zł, dotychczasowe stanowisko prawne Emitenta nie uległo zmianie. 10 listopada 2015 roku zostało wytoczone przed sądem powszechnym, przeciwko Energa Operator S.A., powództwo o ustalenie nieważności Umowy Realizacyjnej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2015.

W związku z intencjami Zarządu spółki do zakończenia sporu na drodze polubownej, skierowany został do Sądu wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Posiedzenie Sądu w tym zakresie zostało wyznaczone na dzień 20 maja 2016r, podczas którego wyznaczono kolejny termin posiedzenia Sądu. Na posiedzeniu w dniu 5 sierpnia 2016 roku strony przedstawiły wniosek o ponowne odroczenie terminu rozprawy w celu uzgodnienia szczegółowych warunków ugody. Sąd po rozpatrzeniu argumentacji obydwu stron, przychylił się do wniosków i wyznaczył termin kolejnego posiedzenia na 20 grudnia 2016 roku.

W dniu 19.10.2016r Zarząd Arcus S.A. skierował do Energa Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016) żądanie zapłaty łącznej kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitent lub T-matic Systems S.A. W tym zakresie do sądu został złożony wniosek o zawezwanie do próby ugodowej.

W dniu 1 marca 2017 roku Zarząd Arcus S.A. otrzymał datowane na dzień 28 lutego 2017 roku pismo ubezpieczyciela Ergo-Hestia S.A. (raport bieżący 2/2017), dotyczące zgłoszonego przez Energa-Operator S.A. wniosku o wypłatę świadczenia z udzielonej przez Ergo Hestia S.A. gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus S.A. i T-matic Systems S.A. z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013, w zakresie obejmującym roszczenia Energa wobec Emitenta i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym Emitenta nr 25/2015).

W dniu 25 kwietnia 2017 r. Ubezpieczyciel wystosował do Arcus S.A. pismo datowane na 5 kwietnia 2017 r. (raport bieżący 4/2017), zawierające wezwanie do zapłaty (wraz z ustawowymi odsetkami) kwoty 9.597.702,30 złotych, stanowiącej wartość wypłaconego w dniu 3 marca 2017 r. przez Gwaranta na rzecz Energa świadczenia z Gwarancji. Zarząd Arcus S.A. kwestionujące zarówno roszczenia Energa, jak i wypłatę przez Ergo-Hestia środków z ww. gwarancji na rzecz Energa, uznając je za całkowicie bezpodstawne.

W dniu 27 kwietnia 2017 Zarząd Arcus S.A. otrzymał informację iż 13 kwietnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał postanowienie na mocy którego udzielił Spółce zabezpieczenia roszczenia Arcus S.A. oraz T-Matic Systems S.A. przeciwko Energa-Operator S.A. (raport bieżący nr 24/2016 z dn. 19.10.2016) w postaci:

1. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem Spółki korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania łączącej Arcus/T-matic z Energa umowy realizacyjnej z dnia 1 lutego 2013 r. na dostawę i uruchomienie infrastruktury licznikowej, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2013 („Umowa”), w związku ze zgłoszonymi roszczeniami Energa wobec Arcus i T-matic z tytułu rzekomego nienależytego wykonania Umowy (o których była mowa w raporcie bieżącym nr 25/2015);
2. nakazania zwrotu na rzecz ubezpieczyciela kwoty 4.798.851,15 złotych, tj. wydania bezpodstawnie uzyskanej kosztem T-matic korzyści z tytułu realizacji przez Ergo-Hestia, na żądanie Energa, gwarancji należytego wykonania Umowy.

Zgodnie z treścią Postanowienia, Sąd orzekł o zabezpieczeniu powyższego roszczenia poprzez unormowanie praw i obowiązków stron postępowania zabezpieczającego na czas jego trwania, w ten sposób, że:

- a) nakazał Energa zwrot na rzecz Ergo-Hestia kwoty 9.597.702,30 złotych w terminie 30 dni od daty wydania Postanowienia, pod warunkiem wydania przez Ergo-Hestia gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597.702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia, na niekorzyść Arcus/T-matic, przyszłego postępowania sądowego wszczętego przez przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone Postanowieniem („Postępowanie”);
- b) nakazał Uprawnionym wystąpić do Ergo-Hestia o wydanie gwarancji zapłaty na rzecz Energa kwoty 9.597,702,30 złotych, możliwej do realizacji w przypadku prawomocnego zakończenia Postępowania

na niekorzyść Uprawnionych, z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2017 r., oraz występować każdorazowo o wydłużanie przez Ergo-Hestia okresu obowiązywania ww. gwarancji na kolejne okresy roczne po dniu 31 grudnia 2017 r. do czasu prawomocnego zakończenia Postępowania, przy czym wydłużenia takie powinny nastąpić do 30 grudnia każdego kolejnego roku).

Zabezpieczenie zostało wydane w związku z planowanym przez Arcus S.A. pozwem przeciwko Energa-Operator o zapłatę kwoty 174.111.458,96 złotych tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta oraz natychmiastowego zaprzestania nieuprawnionych działań i zaniechań Energa Operator dotyczących Umów Realizacyjnych oraz zaistniałego pomiędzy stronami sporu, które powiększałyby szkodę Spółki oraz T-Matic Systems S.A., lub które prowadziłyby do naruszania dóbr osobistych Emitent lub T-matic Systems S.A. (raport bieżący nr 24/2016)

W związku z postanowieniem sądu z dnia 13 kwietnia 2017 roku, w dniu 8 maja 2017 roku Arcus S.A. oraz T-matic Systems S.A. złożyły do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Energa Operator S.A. (raport bieżący 6/2017). W dniu 12 maja 2017 roku wydana została przez STU Ergo Hestia S.A. gwarancja na mocy której Ergo Hestia zobowiązała się nieodwołalnie i bezwarunkowo, na zasadach określonych w Gwarancji, dokonać na rzecz Energa Operator SA zapłaty kwoty 9.597.702,30 złotych w razie prawomocnego zakończenia na niekorzyść Arcus S.A. i T-matic Systems S.A. postępowania sądowego przed ww. Sądem, wszczętego z powództwa Emitenta i T-matic przeciwko Energa o roszczenia zabezpieczone postanowieniem (raport bieżący 7/2017).

W dniu 25 września 2017 roku Arcus S.A. wniósł pozew do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy przeciwko Energa-Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku, w którym wraz z T-matic Systems S.A., jako powodowie, dochodzą łącznie od Energa zapłaty kwoty 174.111 458,96 złotych (wraz z należnymi odsetkami ustawowymi), tytułem naprawienia szkody poniesionej w następstwie bezprawnego i zawinionego popełnienia przez Energa czynu niedozwolonego/czynu nieuczciwej konkurencji, na szkodę Emitenta, w związku z trwającym sporem, dotyczącym kwestii ważności, prawidłowości wykonania, a także wzajemnych roszczeń wynikających i związanych z zawarciem i realizacją na rzecz Energa umów realizacyjnych na dostawę oprogramowania i uruchomienie infrastruktury licznikowej oraz umów na wykonanie infrastruktury pośredniczącej w technice PLC zawartych w okresie od 25.08.2011 r. do 01.02.2013 r. w następstwie udzielenia przez Energa zamówienia publicznego w trybie przetargowym. (raport bieżący 16/2017).

Pozew formułuje zarzuty przypisujące Energa odpowiedzialność odszkodowawczą (zarówno deliktową, jak i o charakterze kontraktowym) względem Arcus S.A. i T-matic Systems S.A. w odniesieniu do negatywnych następstw działań i zaniechań związanych z powstaniem, eskalacją i brakiem zakończenia sporu. W ocenie powodów, bezzasadne i bezprawne żądania Energa (jako zamawiającego) dotyczące zapłaty znaczących kwot w ramach roszczeń związanych z wykonaniem umów, w tym naliczenie kar umownych oraz doprowadzenie przez Energa do nasilenia sporu, a także brak uregulowania przez Energa należności związanych z wykonanymi pracami, skutkowałą wyrządzeniem powodowi szkody, która miała związek z zaistnieniem okoliczności negatywnie oddziałujących na prowadzoną przez powodów działalność gospodarczą i ich funkcjonowanie w obrocie gospodarczym, przekładając się na konkretny uszczerbek majątkowy.

W dniu 11 grudnia 2017 roku Arcus S.A. otrzymał pozew wzajemny o zapłatę na rzecz Energa kwoty 157.063.142 złotych (wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 02.11.2015 r. do dnia zapłaty), tytułem naprawienia rzekomej szkody poniesionej przez Energa w związku z zawarciem i realizacją przez Powodów na rzecz Energa kilku umów realizacyjnych na dostawę oprogramowania i uruchomienie infrastruktury licznikowej zawartych w okresie od 25.08.2011 r. do 01.02.2013 r. (raport bieżący 22/2017). W odpowiedzi na pozew złożony w dniu 7 lutego 2018 roku, pełnomocnik Arcus SA wniósł o oddalenie powództwa w całości wskazując na jego bezzasadność. W stosunku do powództwa wzajemnego podniesiony został zarzut nieważności Umowy realizacyjnej nr 71 w oparciu o okoliczności przedstawione w pozwie z dnia 10 listopada 2015 roku tj. na skutek tego iż (I) przedmiot świadczenia nie został w niej precyzyjnie określony oraz (II) Umowa narusza w sposób rażący równowagę Stron i pozostaje sprzeczna z naturą/istotą zobowiązania oraz z zasadami współzycia społecznego. W ocenie Arcus S.A. Energa nie udowodniła zasadności roszczenia w zakresie podstawy faktycznej oraz wysokości dochodzonych roszczeń.

Dnia 11 kwietnia 2019 r. do Sądu Okręgowego w Gdańsku, skierowany został pozew przeciwko Energa-Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku, którym Arcus S.A. oraz spółka zależna T-matic Systems S.A., dochodziły od Energa, zapłaty kwoty 4.710.466,04 złotych (wraz z należnymi odsetkami ustawowymi), z tytułu wykonanych przez T-matic na rzecz Energa prac dodatkowych w związku z trzema umowami realizacyjnymi (nr 62 z 9.09.2011 r., nr 63 z 26.08.2011 r. i nr 64 z 26.08.2011 r.) na dostawę oprogramowania i uruchomienie infrastruktury licznikowej. Roszczenie wynikało z faktu, iż wykonanie prac dodatkowych nie mieściło się w zakresie przedmiotowym Umów i nie obejmowało ich zapłacone konsorcjum Arcus i T-matic wynagrodzenie (raport bieżący 4/2019).

W 2021 roku sąd powołał biegłego, którego celem było wydanie opinii na temat prawidłowości sformułowania przez Zamawiającego wymagań w zakresie przetargu oraz oceny procesu realizacji kontraktu przez Wykonawcę. Po analizie prawnej treści opinii Spółka stoi na stanowisku, że jest ona korzystana dla Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zakończono czynności proceduralnych związanych z w/w opinią. Trwa wymiana korespondencji.

Zarząd Arcus S.A. nadal podtrzymuje stanowisko iż roszczenie Energa – Operator jest niezasadne, a ewentualny wypływ środków pieniężnych w związku z tym roszczeniem jest mało prawdopodobny. Mając powyższe na uwadze nie tworzą rezerw dotyczących w/w sporu na dzień bilansowy.

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

W związku z odstąpieniem kontrahenta spółki zależnej Arcus Systemy Informatyczne od realizacji łączącej strony umowy Spółka otrzymała w marcu 2023 roku wezwanie do zwrotu całości wynagrodzenia wypłaconego na jej rzecz z tytułu zawartej umowy oraz wezwanie do zapłaty kary umownej.

Pierwotnie zgłoszona przez kontrahenta wartość roszczeń z tytułu zawartej umowy wynosiła 3 523 213,20 zł (przy czym należy podkreślić, że kontrahent część prac odebrał a wystawione faktury zaakceptował i opłacił).

W drugiej połowie 2023 roku kwestia sporna - zgodnie z założeniami Kierownictwa - przesunęła się w korzystnym dla Spółki kierunku. Strony podpisały porozumienie, które wyłączyło znaczną część (1 429 260 zł) z przedmiotu sporu.

W dalszym ciągu przedmiotem roszczeń jest kwota 1 973 953,20zł, kontrahent nie podjął jeszcze wobec Spółki żadnych kroków. Zarząd Spółki uznaje ww. roszczenia za nienależne i z niskim prawdopodobieństwem ocenia materializację negatywnych dla Spółki ryzyk.

26 UMOWY KREDYTOWE I LEASINGOWE

Umowy kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka dominująca posiadała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6 mln zł z terminem spłaty 12 października 2024 roku, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 3,6 mln zł oraz kredyt rewolwingowy z wykorzystanym w 75% limitem w wysokości 3,7 mln zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca korzystała z kredytu kupieckiego udzielonego przez głównego dostawcę Kyocera Document Solutions Europe B.V. z limitem 4,5 mln EUR zabezpieczonego poręczeniem majątkowym udzielonym przez akcjonariusza większościowego Spółki oraz gwarancją zapłaty (akredytywa stand-by) do kwoty 1,5 mln EUR. Gwarancja zapłaty została wystawiona w ramach umowy o Multilinę zawartej z

Santander Bank Polska S.A. z terminem ważności do 19 kwietnia 2024 roku. Po dniu bilansowym ważność gwarancji została przedłużona na kolejny rok.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zależna DocuSoft posiadała kredyt w rachunku bieżącym z limitem 0,1 mln zł z wykorzystaniem na poziomie 84%.

Na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było podstaw do wypowiedzenia przez bank warunków obowiązujących umów.

Umowy leasingowe

Grupa w ramach umów leasingowych zawartych z firmami leasingowymi dysponuje flotą samochodową, sprzętem drukującym, kopiującym oraz telemetrycznym, który oddaje do dalszej dzierżawy swoim klientom. Umowy te spełniają warunki leasingu finansowego. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 3 332 tys. zł. Umowy te zawierane są na okres od 24 do 60 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023	31.12.2022
Płatne w terminie do 1 roku	1 076	1 067
Płatne w okresie 1-5 lat	2 256	1 860
Płatne powyżej 5 lat	0	0
Razem	3 332	2 927

27 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany					
	2023				
Esmetric		482	13	1	
Zeccer		21	1		
Michał Czeredys				203	
Pożyczka udzielona MMR				376	
	2022				
Esmetric		265	45	5	
Zeccer		147	2	16	
Michał Czeredys				203	
Pożyczka udzielona MMR				398	

Transakcje z podmiotami powiązanyimi dokonywane są na zasadach rynkowych.

28 ZATRUDNIENIE

Na koniec 2023 roku Grupa Kapitałowa Arcus S.A. zatrudniała 234 osoby, na koniec roku poprzedniego zatrudnienie wynosiło 208 osób.

29 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym została przedłużona na kolejny rok ważność gwarancji zapłaty (akredytywa stand-by) na rzecz dostawcy Kyocera.

Po dniu bilansowym Spółka dominująca podpisała umowę na dostawę do ZUS urządzeń na kwotę 22 mln zł brutto oraz rozpoczęła realizację dostaw urządzeń do kontrahenta Egida z przeznaczeniem dla MON o wartości 40 mln zł.

Po dniu bilansowym Spółka dominująca została uhonorowana przez głównego dostawcę Kyocera Document Solutions dwoma prestiżowymi wyróżnieniami – nagrodą Award Of Excellence oraz Black Belt stanowiącą potwierdzenie najwyższej certyfikacji serwisowej.

30 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Ryzyko działalności gospodarczej przypisane do Grupy Arcus jest immanentną cechą prowadzonej aktywności. Grupa dokonuje identyfikacji i cyklicznych aktualizacji ryzyk w podstawowych grupach wraz z szacowaniem prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz ich wartości i wpływu na sytuację ekonomiczną grupy. Z uwagi na zmienność sytuacji geopolitycznej, nie można jednoznacznie określić ryzyka w tym zakresie.

Odpowiedzialność za kreowanie i realizację polityki zarządzania ryzykiem biorą zarządy poszczególnych spółek. Dodatkowo ich działania wspierane są w Arcus poprzez pełnomocnika ds. ISO oraz specjalistyczne podmioty audytowe, doradcze i kancelarie prawne. Grupa wykorzystuje mechanizmy ubezpieczeń w celu ograniczenia potencjalnych negatywnych skutków zdarzeń jakie mogą wystąpić w wyniku materializacji ryzyk.

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

30.1 Ryzyko walutowe

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

Wobec aktualnych zagrożeń politycznych i gospodarczych szczególnie istotne jest monitorowanie sytuacji na rynkach walutowych i podejmowanie działań ograniczających ryzyko.

30.2 Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy korzystają z kredytów bankowych obrotowych i celowych opartych o zmienną stopę procentową WIBOR oraz doliczoną marżę banków, ponadto umowy leasingu, których Spółki są stroną, także oparte są o stopę WIBOR. Spółki nie stosowały instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, gdyż wpływ takiego ryzyka na wynik Grupy był umiarkowany.

Aktualne zagrożenia polityczne i gospodarcze mogą się przyczynić do wzrostu kosztów wykorzystywanych kredytów, stąd konieczność monitorowania bezpiecznego poziomu finansowania zewnętrznego z uwagi na zmienność sytuacji w tym zakresie.

30.3 Ryzyko kredytowe

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

Klienci rozpoczynający współpracę z wykorzystaniem kredytu kupieckiego, podlegają procedurze weryfikacyjnej, mającej na celu ocenę standingu finansowego. Następnie, powstające należności handlowe podlegają stałemu monitoringowi w ramach współpracy działów handlowych i administracyjnych. Duża baza klientów oraz ich dywersyfikacja powodują ograniczenie ryzyka kredytowego poprzez uniezależnienie się od niewielkiej grupy znaczących odbiorców.

30.4 Ryzyko związane z posiadanymi aktywami finansowymi

Ryzyko takie związane jest z wyceną rynkową posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych, które podlegają także ryzykom opisanym powyżej. Ryzyka związane z szacunkami zostały opisane w pkt 3.4 Szacunki i osądy.

30.5 Ryzyko związane z płynnością

Zarządzanie płynnością Grupy obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych spółek, aktywne zarządzanie środkami pieniężnymi.

Ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych czy też zmiany nastawienia banków do udzielania kredytów, szczególnie w sytuacji trwającego sporu z EOP, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, ryzyko utraty płynności przez Grupę należy ocenić jako raczej umiarkowane, niemniej należy mieć na uwadze ryzyko związane z ogólną sytuacją geopolityczną.

Grupa monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych dostosowując strukturę finansowania do prognozowanych przyszłych przepływów finansowych, dywersyfikując źródła pozyskiwania finansowania poprzez korzystanie z różnych produktów takich jak kredyty w rachunku, kredyty rewalwingowe, finansowanie przez dostawców czy umowy leasingu finansowego.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, ryzyko utraty płynności przez Grupę należy ocenić jako raczej umiarkowane, niemniej należy mieć na uwadze ryzyko związane z ogólną sytuacją geopolityczną.

31 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W roku 2023 oraz w roku poprzednim 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

	31.12.2023	31.12.2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 345	7 295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 653	33 243
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 624	701
<u>Zadłużenie netto</u>	<u>38 374</u>	<u>39 837</u>
	38 318	34 372
<u>Kapitał i zadłużenie netto</u>	<u>76 692</u>	<u>74 209</u>

32 KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	stan na 31.12.2023		stan na 31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<u>AKTYWA FINANSOWE</u>				
Udzielone pożyczki	1 564	1 564	1 282	1 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50 928	50 928	51 999	51 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 624	1 624	701	701
<u>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</u>		0		0
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 345	6 345	7 295	7 295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 908	35 908	35 103	35 103

Warszawa, 28 czerwca 2024 roku

.....
Michał Czeredys
Prezes Zarządu

.....
Rafał Czeredys
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Balcerowicz
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy