

Komentarz zarządu ARCUS SA

Szanowni Państwo,

W czterech kwartałach 2010 roku Grupa Kapitałowa ARCUS osiągnęła 198,5 mln przychodów, co oznacza ich 66% wzrost w stosunku do roku 2009 (119,5 mln). W ujęciu jednostkowym zmiana była wyższa i wyniosła aż 70% (193,1 mln – rok 2010; 113,8 mln – rok 2009).

Zysk netto na poziomie jednostkowym w wysokości 2,25 mln zł był o ponad 100% wyższy od zysku wypracowanego rok wcześniej. Z uwagi na nakłady poniesione przez T-Matic Systems Sp. z o.o., niezbędne do właściwego przygotowania projektów na rynku telemetrycznym, zysk netto w ujęciu skonsolidowanym obniżył się o 70% - do 268 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście zysku netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej o 13% (z 1 mln zł w roku 2009 na 1,16 mln zł w roku 2010).

W IV kwartale ubiegłego roku ARCUS skutecznie realizował, przyjętą w 2009 roku, strategię rozwoju kluczowych obszarów działalności: systemów zarządzania drukiem, systemów obsługi korespondencji, integracji systemów ICT oraz telematyki i telemetrii. Spółka podpisała kilka znaczących kontraktów zarówno z klientami biznesowymi, jak i administracją publiczną. Dotyczyły one zarówno dostaw, dzierżawy, jak i outsourcingu urządzeń. Do największych kontraktów handlowych z zakresu zarządzania dokumentem, zawartych w ostatnim kwartale ub.r. należała umowa na zaprojektowanie, dostarczenie i wdrożenie zintegrowanej platformy wydruku, kopiowania, skanowania i faksowania w jednym z największych polskich banków – BRE Banku S.A. Wartość 60-o miesięcznego kontraktu to 16 mln zł brutto i obejmuje wszystkie lokalizacje banku na terenie Polski.

Oprócz rozwoju oferty w zakresie zarządzania drukiem i korespondencją masową Spółka dynamicznie rozwijała także działalność integratorską na rynku teleinformatycznym. Do kilkunastu kontraktów zawartych od początku 2010 roku przez łódzki oddział - ARCUS Systemy Informatyczne, w IV kwartale dołączyły kolejne umowy. Jedną z nich zawartą została z Województwem Łódzkim w ramach realizacji projektu współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego jako „Regionalny System Informacji Medycznej Województwa Łódzkiego”. Ta umowa zobowiązuje ARCUS do informatyzacji placówek ochrony zdrowia na terenie województwa łódzkiego, zaprojektowania, wdrożenia i zabezpieczenia regionalnej platformy integrującej systemy teleinformatyczne, dostosowując je do otwartości systemów rozliczania z płatnikiem (NFZ) oraz do wymogów interoperacyjności i zgodności ze standardami wymiany danych elektronicznych. Wartość tej umowy przekroczyła 9 mln zł netto. ARCUS sfinalizował także kilka umów z różnymi jednostkami organizacyjnymi MON o łącznej wartości ok. 24 mln zł.

Podpisane kontrakty, realizowane za pośrednictwem ARCUS Systemy Informatyczne, potwierdzają pełną zdolność operacyjną utworzonego pod koniec 2009 roku oddziału. Potwierdzają one rosnący potencjał Spółki oraz trafność przyjętej w ubiegłym roku przez Zarząd strategii działalności ARCUS S.A. na najbliższe lata. Czynnikiem, które będą miały wpływ na rozwój rynku integracji ICT są procesy integracji środowisk informatycznych w

przedsiębiorstwach komercyjnych i administracji publicznej w Polsce w ramach budowy społeczeństwa informatycznego oraz dostosowywania procedur do dyrektyw unijnych.

W ofercie Grupy ARCUS i T-Matic Systems Sp. z o.o. znajdują się także systemy telemetryczne. Jednym z sektorów gospodarki zainteresowanych takimi rozwiązaniami jest branża energetyczna. Zakłady energetyczne w Polsce są zobowiązane do wprowadzenia systemów automatycznego odczytu liczników. Do 2020 roku zostanie wymienionych w Polsce ok. 16,5 mln liczników, a wielkość rynku systemów zdalnego odczytu energii w latach 2011-2020 szacowana jest na ok. 7-8 mld zł. Należąca do Arcusa spółka zależna T-matic Systems prowadziła w 2009 i 2010 roku intensywne prace związane z rozwojem zaawansowanych technologicznie rozwiązań telemetrycznych (zdalnego odczytu energii elektrycznej). Obszar ten jest niezwykle perspektywiczny, jednakże wiąże się z poniesieniem znacznych nakładów, które wpłynęły na wygenerowane przez T-Matic Systems Sp. z o.o. wyniki w 2010 roku. Nakłady te były jednak niezbędne do właściwego przygotowania projektów, z których część powinna być rozstrzygnięta w pierwszej połowie 2011 roku. Inwestycje w ten obszar działalności T-matic finansowane są m.in. pożyczkami od ARCUS.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Grupy ARCUS jest realizacja celu Zarządu ARCUS zapewniającego stabilność inwestycji Akcjonariuszy związana ze zwiększaniem sprzedaży usług dzierżawy sprzętu lub outsourcingu procesów (np. wydruku). Powyższe kontrakty są z reguły umowami długoterminowymi, trwającymi zwykle 36-60 miesięcy i generującymi zyski w średnim i długim terminie. Wynika to z ich specyfiki – na początku konieczne jest poniesienie kosztów (np. audyt środowiskowy, dowóz sprzętu, integracja systemów, itp.), miesięczne przychody z tytułu kontraktu pokrywają te koszty w dłuższym okresie, a zyski ujawniają się w dłuższej perspektywie. Marże osiągane na tego typu kontraktach są znacznie wyższe niż na sprzedaży urządzeń. Zapewniając także stabilne wpływy gotówki i pokrycie części kosztów stałych. Umożliwia to zmniejszenie w długim okresie zależności przychodów i wyników Spółki od koniunktury gospodarczej oraz kontraktów incydentalnych.