

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe CUBE.ITG S.A.

za rok 2014 według MSSF

w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis Treści

Spis Treści 2

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ 6

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	12

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 14

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	14
2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	18
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	20
2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	20
2.4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	20
2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	21
2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	21

3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI 21

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	22
3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	22
3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE	23
3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE	23
3.4.2. WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE AKTYWA NIEMATERIALNE-KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	23
3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEMATERIALNYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY	24
3.5. WARTOŚĆ FIRMY	25
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	25
3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	26
3.8. LEASING	27
3.8.1. EMITENT JAKO LEASINGODAWCA	27
3.8.2. EMITENT JAKO LEASINGOBIORCA	27
3.9. ZAPASY	28
3.10. WALUTY OBCE	28
3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	28

3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	29
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	30
3.15. AKTYWA FINANSOWE	30
3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ	30
3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)	30
3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)	31
3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)	31
3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	32
3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	32
3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU	33
3.16. REZERWY	34
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA	34
3.18. RESTRUKTURYZACJA	35
3.19. GWARANCJE	35
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	35
3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	35
3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE	35
3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	35
3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE	36
3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	36
3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW	37
3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG	38
3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND	38
3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ	38
3.25. OPODATKOWANIE	39
3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY	39
3.25.2. PODATEK ODROZCZONY	39
3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES	40
3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	40
3.27. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	40
3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	41
3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	41
3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	42
3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	42
3.33. ZASADY KONSOLIDACJI	44
3.34. WYNIK FINANSOWY	45
3.35. INWENTARYZACJA	46

4. INFORMACJA DODATKOWA - ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH **46**

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI	46
4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	46
4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	46
4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY	47
4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	47
4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	47

INFORMACJA DODATKOWA - NOTY**48**

5. PRZYCHODY	48
6. SEGMENTY OPERACYJNE	48
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	49
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	50
8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	50
9. PRZYCHODY FINANSOWE	51
10. KOSZTY FINANSOWE	51
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ	52
11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU	52
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	56
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	56
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	56
14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	57
14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	57
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	58
15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	59
15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE	59
16. WARTOŚĆ FIRMY	59
17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	60
17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE	60
18. JEDNOSTKI ZALEŻNE	60
19. INWESTYCJA W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	61
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	61
21. POZOSTAŁE AKTYWA	62
22. ZAPASY	62
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	63
23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	63
24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE	64
25. KAPITAŁ AKCYJNY	64
26. KAPITAŁ ZAPASOWY	66
27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	67
28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	68
28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK	68
29. OBLIGACJE	70
30. REZERWY	71
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	72
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	73
33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	73
33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU	73
33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	73
34. INSTRUMENTY FINANSOWE	74
34.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	74
34.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ	74
34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	75
34.3. RYZYKO RYNKOWE	75
34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH	75
34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH	75

34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	76
34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	76
34.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	77
34.7.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZYWANYCH PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM	77
34.7.2. TECHNIKI WYCENY I ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DLA CELÓW WYCENY W WARTOŚCI GODZIWEJ	77
34.8. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	77
35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	78
35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE	78
35.2. POŻYCZKI UDZIEŁONE PODMIOTOM POWIĄZANYM I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	78
35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA	79
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	79
36.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	79
37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	81
38. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	82

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 83

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2013
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	139 384	141 669
Koszt własny sprzedaży	7	83 032	74 961
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		56 352	66 708
Koszty sprzedaży	7	1 022	955
Koszty zarządu	7	49 805	59 090
Pozostałe przychody operacyjne	8	4 746	4 385
Pozostałe koszty operacyjne	8	2 164	2 618
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 107	8 430
Przychody finansowe	9	135	15
Koszty finansowe	10	5 796	4 288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 446	4 157
Podatek dochodowy	11	(1 120)	(703)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 566	4 860
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		3 566	4 860
Inne całkowite dochody			
Zyski/(Straty) aktuarialne		(8)	(16)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(2)	(3)
Inne całkowite dochody (netto)		(6)	(13)
Całkowite dochody ogółem		3 560	4 847
Zysk netto przypadający:		3 560	4 847
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 560	4 847
Udziałom niesprawującym kontroli			
		3 560	4 847
Całkowity dochód ogółem przypadający:		3 560	4 847
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 560	4 847
Udziałom niesprawującym kontroli			
		3 560	4 847

Zysk (strata) na jedną akcję**(w zł/gr na jedną akcję)**

14

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły

0,46*

0,06

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły

0,46*

0,06

* W dniu 6 października 2014 roku zarejestrowane zostało scalenie akcji Emitenta w stosunku 10:1, w wyniku którego łączna ilość wszystkich wyemitowanych przez Emitenta akcji uległa zmniejszeniu z liczby 76.794.470 do liczby 7.679.447.

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1 916	2 584
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy	16	48 285	48 352
Pozostałe aktywa niematerialne	17	8 845	9 511
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	50	50
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	3 586	3 605
Pozostałe aktywa finansowe	20	0	34
Pozostałe aktywa	21	2 409	1 151
Aktywa trwałe razem		65 091	65 287
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	6 598	2 376
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	41 205	37 769
Należności z tytułu leasingu finansowego	26	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	27	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	24	8 693	14 786
Pozostałe aktywa finansowe	20	5 473	0
Bieżące aktywa podatkowe	11	0	0
Pozostałe aktywa	21	6 040	3 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 990	3 241
		74 999	61 610
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
Aktywa obrotowe razem		74 999	61 610
Aktywa razem		140 090	126 897

	Nota	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	25	15 359	15 359
Nieopłacony kapitał zakładowy	25	0	0
Akcje własne	25	(533)	(534)
Inne skumulowane całkowite dochody	26	(19)	(13)
Kapitał zapasowy	26	40 860	40 395
Zyski zatrzymane	27	819	(2 171)
		56 486	53 036
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		56 486	53 036
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		0	0
Razem kapitał własny		56 486	53 036
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	500	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	19 024	10 830
Rezerwa na podatek odroczony	11	1 557	3 153
Rezerwy długoterminowe	30	24	15
Przychody przyszłych okresów		0	0
Pozostałe zobowiązania	31	8	178
Zobowiązania długoterminowe razem		21 113	14 176
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	47 125	36 269
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	5 494	9 807
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	1 284	6 757
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	429	232
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 669	1 450
Przychody przyszłych okresów	31	496	875
Pozostałe zobowiązania	31	5 994	4 295
		62 491	59 685
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		62 491	59 685
Zobowiązania razem		83 604	73 861
Pasywa razem		140 090	126 897

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody- zyski/(straty) aktuarialne	Inne całkowite dochody- podatek odroczone	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			PLN'000
Stan na 1 stycznia 2014 roku	15 359	-	(534)	-	40 395	(16)	(3)	(2 171)	(2 171)	-	53 036
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	-	-	-	-	3 566	3 566	-	3 566
Uzupełnienie niedoborów scaleniowych	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	-	-	-	(8)	(2)	-	-	-	(6)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	(111)	(111)	-	(111)
Przeniesienie wyniku Spółki SI ALMA na kapitał zapasowy	-	-	-	-	525	-	-	(525)	(525)	-	-
Dywidenda-wypłacona	-	-	-	-	525	-	-	(525)	(525)	-	-
Rozliczenie wyniku finansowego Spółek konsolidowanych	-	-	-	-	(566)	-	-	566	566	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	15 359	-	(533)	-	40 879	(24)	(5)	800	800	-	56 486

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody zyski/(straty) aktuarialne	Inne całkowite dochody-podatek odroczone	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			PLN'000
Stan na 1 stycznia 2013 roku	15 341	-	(534)	-	40 395	-	-	(7 031)	(7 031)	-	48 171
Podwyższenie kapitału podstawowego	18										18
Zysk za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	-	-	-	-	-	-	-	4 860	4 860	-	4 860
Zyski (straty) aktuarialne	-	-		-		(16)	(3)	-	-	-	(13)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	15 359	-	(534)	-	40 395	(16)	(3)	(2 171)	(2 171)	-	53 036

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	3 566	4 860
Korekty:		
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych/Odsetki	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	3 151	4 288
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	58	97
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 639	1 974
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	104	175
Inne korekty	(5 093)	(1 544)
	3 309	9 306
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 745)	(3 660)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 222)	452
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	447	(817)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18 628	(45 919)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 368)	(1 716)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
	14 049	(42 354)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	14 049	(42 354)
Podatek dochodowy	-	-
	14 049	(42 354)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 049	(42 354)

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(237)	(761)
Płatności za aktywa finansowe	(104)	-
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	58	-
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Płatności za aktywa trwałe	-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(283)	(761)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z emisji akcji	-	18
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 250	-
Emisja obligacji	13 500	11 500
Splata kredytów i pożyczek	11 695	2 563
Splata obligacji	9 000	3 544
Splata zobowiązań leasingu finansowego	920	643
Pozostałe	3 152	(856)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(10 017)	3 912
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 749	(39 203)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 241	42 444
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 990	3 241

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

W dniu 18 grudnia 1990 r. zawiązana została Spółka Microtech International LTD Spółka z o.o. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu pod nr RHB 1974. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Spółka Microtech International LTD Spółka z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 29 listopada 2001 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000066239. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 września 2008 r. postanowiono o przekształceniu formy prawnej Microtech International z o.o. w spółkę akcyjną. Microtech International Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 września 2008 r.

Microtech International S.A. we wrześniu 2006 roku w wyniku nabycia 100% akcji spółki przez spółkę Innovation Technology Group S.A. (ITG S.A.) stał się członkiem grupy kapitałowej CUBE.ITG S.A. W dniu 16 września 2009 r. akcje Microtech International S.A. zadebiutowały na rynku New Connect.

W dniu 23 listopada 2012 roku Spółka zmieniła nazwę na CUBE.ITG S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław (51-162) ul. Długosza 60.




W dniu 29 marca 2013 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia CUBE.ITG S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami: ITG S.A. oraz CUBE.Corporate Release S.A. (spółki przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Emitenta. Z uwagi na fakt, że na dzień połączenia jedynym akcjonariuszem spółek przejmowanych był CUBE.ITG, połączenie nastąpiło zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. W związku z czym nie zostały utworzone i wydane nowe akcje spółki przejmującej, a połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000314721.

Z dniem 1 kwietnia 2014 roku akcje CUBE.ITG zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową Emitenta tworzą: CUBE.ITG S.A., Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o., CUBE.ITG GmbH, oraz Computer Communication Systems sp. z o.o. Ostatnia z wymienionych spółek nie prowadzi działalności operacyjnej.

Podstawowa działalność Grupy obejmuje:

-  Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
-  Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
-  Działalność usługowa związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana

Dane Spółki

Nazwa: CUBE.ITG Spółka Akcyjna
Kraj: Polska
Siedziba: Wrocław (51-162), ul. Długosza 60
Numer KRS: 0000314721
REGON: 006028821
NIP: 898-001-57-75

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzania niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Jacek Kujawa	- Prezes Zarządu
Arkadiusz Zachwieja	- Wiceprezes Zarządu
Paweł Witkiewicz	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Sebastian Bogusławski	- Przewodniczący
Marcin Haśko	- Wiceprzewodniczący
Marcin Michnicki	- Członek
Tadeusz Kozaczyński	- Członek
Piotr Antonowicz	- Członek
Michał Milewski	- Członek
Marian Noga	- Członek

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie 12 miesięcy 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

W dniu 16 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 16 kwietnia 2014 roku Pana Piotra Ciepłego z funkcji Wiceprezesa Zarządu i ze składu Zarządu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza w tym samym dniu podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 16 kwietnia 2014 roku w skład Zarządu Pana Arkadiusza Zachwieja i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w zakresie ustalenia składu Zarządu CUBE.ITG S.A. na kolejną kadencję. Rada Nadzorcza ustaliła, że skład Zarządu nowej dwuletniej kadencji będzie trzyosobowy. Do składu Zarządu od dnia 1 lipca 2014 roku zostały powołane następujące osoby:

Jacek Kujawa-Prezes Zarządu

Paweł Witkiewicz-Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Zachwieja-Wiceprezes Zarządu

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie 12 miesięcy 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

W dniu 30 czerwca 2014 roku Pan Sławomir Chłoń złożył obradującemu w tym dniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 30 czerwca 2014 roku.

Ponadto 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 30 czerwca 2014 roku Pana Tadeusza Kozaczyńskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Stępień. W tym samym dniu podjęto uchwałę, na mocy której do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Antonowicz, oraz Pan Michał Milewski.

W dniu 5 września 2014 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie § 17 ust. 6 Statutu Spółki powołała z dniem 5 września 2014 roku Prof. dr hab. Mariana Noga na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Członek Rady Nadzorczej wykonuje swoje obowiązki do dnia powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki brakującego Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 2 marca 2015 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji Pana Prof. dr hab. Mariana Nogę.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów na WZ**	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów na WZA
Contago 2 Fundusz Inwestycyjny	1 234 492	16,08%
Marcin Michnicki, w tym:	979 698	12,76%
<i>bezpośrednio</i>	<i>89 685</i>	<i>1,17%</i>
<i>przez Probatus*</i>	<i>890 013</i>	<i>11,59%</i>
DFive Investment Limited	816 253	10,63%
Pioneer PEKAO Investment	592 500	7,72%
Paweł Witkiewicz	488 876	6,37%
Jakub Szymański	392 168	5,11%
Altus TFI	385 044	5,01%
Pozostali	2 790 416	36,34%
RAZEM	7 679 447	100%

*Pan Michnicki (członek Rady Nadzorczej Emitenta) posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Probatus Sp. z o.o. oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów na WZ**	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów na WZA
Contago 2 Fundusz Inwestycyjny	1 234 492	16,08%
DFive Investment Limited	546 890	7,12%
Sebastian Bogusławski	611 382	7,96%
Pioneer PEKAO Investment	592 500	7,72%
Marcin Michnicki	524 591	6,83%
Paweł Witkiewicz	488 876	6,37%
Jakub Szymański	392 168	5,11%
Pozostali	3 288 548	42,82%
RAZEM	7 679 447	100%

2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka CUBE.ITG posiadała udziały w poniższych spółkach:

- 📌 Systemy Informatyczne ALMA SP. z o.o. (SI Alma),
- 📌 Computer Communication Systems Sp. z o. o. (CCS),
- 📌 CUBE.ITG GmbH.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział w głosach/kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań inforamtycznych na rynku służby zdrowia	Poznań, ul. Lutycka 95	100%	Metoda nabycia
Computer Communication Systems Sp. z o.o.	Nie prowadzi działalności	Wrocław, ul. Długosza 60	100%	Nie podlega konsolidacji - brak istotności
CUBE.ITG GmbH	Działalność w sektorze rozwiązań inforamtycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	Metoda nabycia

2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Microtech International S.A. (poprzednia nazwa prawna Emitenta) we wrześniu 2006 roku w wyniku nabycia 100% akcji spółki przez spółkę Innovation Technology Group S.A. (ITG S.A.) stał się członkiem grupy kapitałowej ITG S.A. 16 września 2009 r. akcje Microtech International S.A. zadebiutowały na rynku New Connect. W momencie debiutu ITG S.A. był podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta posiadającym 52,93 % w kapitale i głosach Microtech International S.A. Pozostałymi akcjonariuszami Emitenta byli:

- 📌 Vasto Investment S.a.r.l. posiadający 15,09% w kapitale i głosach
- 📌 Inwest Consulting S.A posiadający 10,34% w kapitale i głosach
- 📌 Pozostali akcjonariusze posiadający 21,64% w kapitale i głosach

W maju 2010 roku udział ITG S.A. w akcjonariacie Emitenta spadł do poziomu 48,19%. Ponadto w roku 2011 ITG nabył w dwóch transakcjach odpowiednio 200 i 185 udziałów w Systemy Informatyczne SI Alma sp. z o.o. posiadając łącznie na koniec 2011 roku 49% udziałów i głosów w kapitale zakładowym spółki. Na koniec 2011 roku grupę kapitałową ITG S.A. tworzyły następujące spółki:

- 📌 Microtech International S.A. (poprzednia nazwa prawna Emitenta) – 48,18% głosów
- 📌 Inteligent Building Technologies IBT-s Sp. z o.o. – 19% udziałów
- 📌 Computer Communication Systems Sp. z o.o. – 100% udziałów

📌 Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o. – 49% udziałów

Ponadto na koniec 2011 roku największe spółki w grupie kapitałowej ITG S.A., tj. ITG S.A., Microtech International (poprzednia nazwa prawna Emitenta) oraz Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o., zajmowały się następującym rodzajem działalności:

- 📌 ITG S.A. - złożone projekty informatyczne, consulting, wdrożenie, utrzymanie systemu głównie dla sektora bankowo-finansowego i sprzedaży detalicznej
- 📌 Microtech International S.A. - rynek nowych technologii w dziedzinie automatyki, ciepłownictwa oraz multimediiów
- 📌 Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o. - spółka skoncentrowana i ukierunkowana na rynek służby zdrowia

W 2012 roku miały miejsce istotne zmiany w strukturze kapitałowej Emitenta, które przyczyniły się do zwiększenia jego skali działalności. Emitent porozumiał się ze spółkami ITG S.A oraz Cube.Corporate Release S.A. w zakresie utworzenia grupy kapitałowej mogącej skutecznie konkurować z największymi firmami działającymi na rynku IT. Rynek informatyczny zarówno w Polsce jak i na świecie podlega w ostatnich latach procesom konsolidacji (np. budowa grupy Asseco), a często jedynie duże podmioty (o przychodach powyżej 100 mln zł) mają możliwość uczestnictwa w największych przetargach m.in. dla sektora administracji publicznej. Istotnym czynnikiem wpływającym na wzrost działalności w branży IT jest również pokrycie świadczonymi usługami najważniejszych sektorów tj. telekomunikacja, bankowość, sprzedaż detaliczna.

Utworzenie Grupy Kapitałowej Emitenta przebiegało w następujący sposób:

- 📌 Odpowiednio 29.06.2012 oraz 20.07.2012 Emitent zakupił 45,16% oraz 54,84% akcji CUBE.Corporate Release S.A. specjalizującej się w świadczeniu usług IT głównie dla firm telekomunikacyjnych drogą podwyższenia kapitału zakładowego (emisja akcji serii B). Wskutek tych transakcji Emitent stał się jedynym właścicielem CUBE.Corporate Release S.A.
- 📌 20.07.2012 Emitent nabył 97,65% akcji ITG S.A. drogą podwyższenia kapitału zakładowego (emisja akcji serii B).
- 📌 W sierpniu 2012 r. ITG S.A. dokonała sprzedaży 74.075 sztuk akcji Emitenta po cenie wynoszącej 1,35 zł za akcję, w wyniku czego ITG S.A. nie posiadała już akcji Emitenta.
- 📌 08.10.2012 oraz 28.12.2012 Emitent nabył od ITG S.A. odpowiednio 431 udziałów oraz 235 udziałów w Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o. w wyniku czego Emitent posiadał 84,8% udziałów.
- 📌 W styczniu 2013 roku nastąpił przymusowy wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych. Emitent stał się jedynym właścicielem ITG S.A.

W dniu 23 listopada 2012 roku Spółka zmieniła nazwę na CUBE.ITG S.A. W dniu 29 marca 2013 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia Emitenta (spółka przejmująca) ze spółkami: Innovation Technology Group S.A. z siedzibą

we Wrocławiu oraz CUBE.Corporate Release S.A. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek Innovation Technology Group S.A. oraz CUBE.Corporate Release S.A. (spółki przejmowane) na Emitenta (spółka przejmująca). Połączenie objęło:

- 📌 spółkę CUBE.ITG S.A. (spółka przejmująca) - podmiot dominujący Grupy Kapitałowej działający w obszarze systemów multimedialnych.
- 📌 spółkę Innovation Technology Group S.A. (spółka przejmowana) - integratora IT specjalizującego się w bankowości i sieciach detalicznych.

- spółkę CUBE.Corporate Release S.A. (spółka przejmowana) - obsługującą w zakresie technologii informatycznych sektor telekomunikacyjny.

Z uwagi na fakt, że jedynym akcjonariuszem spółek przejmowanych jest Emitent, połączenie nastąpiło zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. W związku z czym nie zostały utworzone i wydane nowe akcje spółki przejmującej, a połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Grupę Kapitałową Emitenta tworzą: CUBE.ITG S.A., Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o. oraz Computer Communication Systems sp. z o.o. Ostatnia z wymienionych spółek nie prowadzi działalności operacyjnej.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku skład Grupy Kapitałowej był następujący:

CUBE.ITG S.A. - podmiot dominujący
 SI Alma Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%
 Computer Communication Systems Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, poza zakupem 100% udziałów w Spółce CUBE.ITG GmbH.

12 czerwca 2014 roku została zawiązana Spółka CUBE.ITG GmbH z siedzibą w Berlinie. Spółka w dniu 11 września 2014 roku została zarejestrowana w Niemczech pod numerem HRB 161346B. Prezesem Spółki jest Pan Adam Leda. Obszarem działalności CUBE.ITG GmbH jest sektor rozwiązań informatycznych na rynku bankowym i telekomunikacyjnym w Niemczech. Emitent posiada 100% udziałów w Spółce zależnej.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku skład Grupy Kapitałowej jest następujący:

CUBE.ITG S.A. - podmiot dominujący
 SI Alma Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%
 Computer Communication Systems Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%
 CUBE.ITG GmbH – podmiot zależny w 100%

2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSSF”).

2.4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Grupę obowiązują następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

- ❖ MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- ❖ MSSF 13 Wycena w wartości godziwej
- ❖ MSR 1 Pozostałe całkowite dochody
- ❖ MSR 12 Podatek dochodowy- Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości aktywów
- ❖ MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe
- ❖ MSR 19 Świadczenia pracownicze
- ❖ MSR 32 Instrumenty finansowe
- ❖ MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowe
- ❖ MSR 39 Instrumenty finansowe -ujmowanie i wycena

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W okresie 12 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tj.: Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), została ustalona poniżej opisana polityka rachunkowości. Stanowi ona opis przyjętych i stosowanych przez Spółkę zasad prowadzenia rachunkowości. Zasady te oparte są Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy Emitent stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie.

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Emitent traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności. Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczane jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub podmiot do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w

swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Emitent ma zamiar dokonać sprzedaży która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Emitent zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (lub podmiotu do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE

3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się po koszcie pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się w koszcie historycznym pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

3.4.2. WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE AKTYWA NIEMATERIALNE-KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia. Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma

wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej).

W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEMATERIALNYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy Kapitałowej (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach. W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Emitent może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych są rozliczone metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Spółkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy Kapitałowej w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa Kapitałowa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Grupy Kapitałowej albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów,

zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka Kapitałowa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Grupa Kapitałowa rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa Kapitałowa przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy Kapitałowej prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce, niezwiązanych z Grupą.

3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Emitent i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy Kapitałowej we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy Kapitałowej w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Grupa Kapitałowa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy Kapitałowej w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy Kapitałowej w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie.

W sytuacji gdy Grupa Kapitałowa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce współzależnej niezwiązanych ze Spółką.

3.8. LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.8.1. EMITENT JAKO LEASINGODAWCA

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Spółki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.8.2. EMITENT JAKO LEASINGOBIORCA

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki

dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.9. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji/wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku

3.10. WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Emitent spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Emitent ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Płatności na rzecz określonych programów emerytalnych ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do udziału.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Koszty przeszłego zatrudnienia ujmowane są natychmiastowo do wysokości nabytych świadczeń, w innym przypadku koszt ten jest amortyzowany metodą liniową przez średni okres, aż do momentu wykonania świadczenia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń skorygowaną o nierozpoznane zyski i straty aktuarialne oraz nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia, jak i obniżoną o wartość godziwą aktywów programu. Wszelkie aktywa wynikające z tych obliczeń są ograniczone do nieujętych aktuarialnie strat i kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej dostępnych zwrotów i obniżek przyszłych składek na rzecz programu.

3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Emitent weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

3.15. AKTYWA FINANSOWE

3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako w WGPW.

3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub

- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Emitent zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub

- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane z aktywów finansowych i jest wykazywany w pozycjach przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie pochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Emitent zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)

Aktywa finansowe DDS to nie pochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych

całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe spółki lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek

utruty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego po koszcie będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych po koszcie zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU

Grupa Kapitałowa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych tylko w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę.

W przypadku, gdy Emitent nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów,

ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Emitent zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści. W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Emitent zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.16. REZERWY

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce 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.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.18. RESTRUKTURYZACJA

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Emitent opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji oraz ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.19. GWARANCJE

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży usług zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Emitent staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez Spółkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki, nie ujmuje się w wynik żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Emitent zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną

strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w WGPW.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na spółkę obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu

Emitent usuwa zobowiązania finansowe z bilansu wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

Przychód z dywidend ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

Jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę długoterminową, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę długoterminową, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie,

w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.25. OPODATKOWANIE

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących 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.

3.25.2. PODATEK ODROZONY

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Emitent jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. 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. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Emitent dopuszcza możliwość zawierania różnorodnych umów instrumentów pochodnych w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward, swapy stóp procentowych i swapy walutowe.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

3.27. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Emitent definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Emitent dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat od razu, wraz ze wszelkimi zmianami w wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej.

Rachunkowość zabezpieczeń jest przerywana, gdy Emitent unieważnia powiązanie zabezpieczające, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonywana, lub gdy nie kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń. Korekta z wartości godziwej do wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji wynikających z zabezpieczanego ryzyka jest odnoszona w wynik od tej daty.

3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał rezerwowy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji przychody lub koszty finansowe.

Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycję zabezpieczaną ujmuje się w wynik, w tej samej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań.

Rachunkowość zabezpieczeń przestaje się prowadzić w chwili, gdy Emitent unieważni powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu ważności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje się on kwalifikować do rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są ujmowane w wynik prognozowanej transakcji na dzień jej ujęcia. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych rozlicza się w sposób zbliżony do zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał rezerwowy z przewalutowania. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji „przychody lub koszty finansowe”.

Zyski lub straty z instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia skumulowane w kapitale rezerwowym z przewalutowania przenosi się na wynik finansowy w chwili zbycia zagranicznego podmiotu.

3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Emitent prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Emitent koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo

zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.33. ZASADY KONSOLIDACJI

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Emitenta i jednostek kontrolowanych przez Emitenta (jej Grupy Kapitałowej), w tym jednostek specjalnego przeznaczenia. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Emitent ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Grupy Kapitałowej oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki jednostki dominującej.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy powstała w wyniku połączenia stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów netto podmiotów przejmowanych na dzień, w którym następowało nabycie udziałów, a wartością godziwą ceny nabycia.

Cena nabycia przyjęta do ustalenia wartości firmy została oszacowana w oparciu o faktyczne wydatki na zakup akcji. Zastosowanie wskazanej powyżej metody oznacza, że cena przejęcia i wartość aktywów netto podmiotów przejmowanych zostały oszacowane na dzień uzyskania kontroli – ujęcie hipotetyczne zgodne z założeniami informacji finansowych pro forma.

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Grupy Kapitałowej.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa Grupy Kapitałowej zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany

w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF).

Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.34. WYNIK FINANSOWY

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie porównawczym. Na wynik finansowy wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych składają się: zysk/strata brutto na sprzedaży, zysk/strata na działalności operacyjnej, zysk/strata przed opodatkowaniem, podatek dochodowy, zysk/strata netto z działalności kontynuowanej, zysk/strata netto z działalności zaniechanej oraz zysk/strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Zysk/strata brutto na sprzedaży ustalany jest jako różnica sumy przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz kosztów sprzedanych produktów towarów i materiałów. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obejmują kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Zysk/strata na działalności operacyjnej stanowi różnicę między sumą zrealizowanych innych przychodów i zysku/straty brutto ze sprzedaży a sumą kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu i innych kosztów. Inne przychody i koszty są pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, oraz aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych.

Zysk/strata przed opodatkowaniem stanowi różnicę między sumą zysku/straty z działalności operacyjnej i przychodów finansowych nad kosztami finansowymi. Przychody finansowe są to przychody z tytułu odsetek otrzymanych, a koszty finansowe z tytułu otrzymanych i zapłaconych not odsetkowych oraz odsetki od kredytów, wyemitowanych obligacji i leasingu finansowego. Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wykazywana jest w przychodach finansowych, a nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kosztach finansowych.

Podatek dochodowy obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych wyliczony zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. Nr 54 z roku 2000 poz. 654 – urzędowa jednolita wersja z późniejszymi zmianami) oraz ustaloną część odroczoną podatku jako aktualną różnicę pomiędzy aktywem a rezerwą na podatek dochodowy.

Zysk/strata netto wyliczany jest jako różnica zysku/straty brutto i podatku dochodowego; jest prezentowany w rozbiciu na zysk/stratę netto z działalności kontynuowanej i zysk/stratę netto na działalności zaniechanej (zgodnie z zapisami MSSF nr 5).

3.35. INWENTARYZACJA

Emitent w celu potwierdzenia wartości posiadanych aktywów przeprowadza ich inwentaryzację, której termin (zgodny z zapisami art. 26 Ustawy o Rachunkowości) jest określony w zarządzeniu o inwentaryzacji wydanym przez Zarząd Spółki.

Zarządzenie to określa szczegółowo czas, miejsce i rodzaj inwentaryzacji, powołuje komisję inwentaryzacyjną oraz ustala zasady i osoby odpowiedzialne za rozliczenie wyników inwentaryzacji.

4. INFORMACJA DODATKOWA - ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Spółki do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności.

4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Emitent weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W roku objętym sprawozdaniem finansowym ani w roku poprzedzającym nie stwierdzono konieczności zmian tych okresów.

4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W celu oszacowania wartości godziwej niektórych rodzajów instrumentów finansowych Emitent wykorzystuje techniki wyceny wykorzystujące dane wsadowe, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych. Nota 34 zawiera szczegółowe informacje na temat głównych założeń stosowanych przy określaniu wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również szczegółowe analizy wrażliwości dla tych założeń.

Zarząd uważa, że wybrane techniki wyceny i założenia stosowane są odpowiednie dla określenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

INFORMACJA DODATKOWA - NOTY**5. PRZYCHODY**

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2014	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	103 572	117 343
Przychody z tytułu umów długoterminowych	5 721	8 702
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 091	15 624
RAZEM	139 384	141 669

6. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową jest jednorodna i obejmuje świadczenie usług informatycznych o podobnej charakterystyce i w podobny sposób. Cała istotna działalność prowadzona jest na terenie Polski.

Niemożliwym było wyodrębnienie segmentów spełniających wszystkie kryteria zawarte w par. 5 MSSF 8, a w szczególności warunki:

MSSF 8.5 b – grupa kapitałowa oferuje na rynku (wyłącznie polskim) szereg usług i produktów, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak produkty i usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż występowałyby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Spółki. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Spółkę.

MSSF 8.5 c – grupa kapitałowa nie dysponuje informacjami finansowymi na temat wyników działalności dla poszczególnych usług i produktów, gdyż informacje takie nie są konieczne przy monitorowaniu i planowaniu działalności.

Przychody z tytułu istotnych grup projektów i usług	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Telco i Utilities	17 441	26 211
Bankowość i Finanse	29 702	30 145
Retail i Multimedia	31 254	37 344
Badania i Rozwój	20 154	5 399
Public	26 619	29 900
Szpitalne systemy informatyczne	14 214	12 670
Przychody z istotnych grup projektów i usług razem	139 384	141 669

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	1 639	1 974
Zużycie materiałów i energii	7 951	7 301
Usługi obce	68 282	77 075
Podatki i opłaty	539	434
Wynagrodzenia	20 584	25 105
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 385	5 334
Pozostałe koszty	1 589	1 709
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 890	16 074
Koszty według rodzaju razem	133 859	135 006
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 022)	(955)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(49 805)	(59 090)
Koszt własny sprzedaży	83 032	74 961

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	58	97
Razem	58	97
Pozostałe przychody operacyjne:		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	504	508
Refaktury kosztów i działalność pomocnicza	282	309
Rozwiązanie rezerw	879	1 575
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	2 403	1 596
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	279	96
Pozostałe (zagregowana pozycje nieistotne)	341	204
Razem	4 746	4 385

8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Straty ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Razem	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	258	30
Rezerwa na kary umowne	-	35
Pozostałe	26	339
Razem	284	404

Pozostałe koszty operacyjne:

Zakup usług do refakturowanych kosztów	132	191
Umorzone należności	296	311
Koszty postępowania sądowego	51	119
Zapłacone kary i odszkodowania	624	102
Korekta szacowań, produkcji w toku	-	915
Pozostałe (zagregowane pozycja nieistotne)	777	576
RAZEM	2 164	2 618

9. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody z tytułu istotnych grup projektów i usług	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2014	zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000

Przychody odsetkowe:

Lokaty bankowe	5	10
Pozostałe pożyczki i należności	120	-
Razem	125	10

Pozostałe przychody finansowe:

Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	10	5
Razem przychody finansowe	135	15

10. KOSZTY FINANSOWE

	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2014	zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000

Koszty odsetkowe:

Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych od jednostek powiązanych)	468	666
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-

Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	96	143
Odsetki od obligacji	2 395	2 347
Pozostałe koszty odsetkowe	318	571
Koszty odsetkowe razem	3 277	3 727
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	104	175
Pozostałe koszty finansowe	2 415	386
Razem koszty finansowe	5 796	4 288

11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ

11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	429	232
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Inne	-	-
RAZEM	429	232
Odroczony podatek dochodowy:		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	(1 549)	(935)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku		
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów		
RAZEM	(1 549)	(935)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej	(1 120)	(703)

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających 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. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2013-2014 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Emitent podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Emitent nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Saldo podatku odroczonego	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
Okres zakończony 31/12/2013	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	76	656	732
Pozostałe zobowiązania	49	(49)	-
Środki trwałe	250	(250)	-
Zobowiązania finansowe (odsetki)	4	54	58
Rezerwy	1 096	(816)	280
Pozostałe	49	1 029	1 078
RAZEM	1 524	624	2 148

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:

Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	82	(82)	-
Środki trwałe	651	(651)	-
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	4 147	(1 574)	2 573
Pozostałe	47	533	580
RAZEM	4 927	(1 774)	3 153

Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:

Straty podatkowe	2 909	(1 452)	1 457
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	8	(8)	-
RAZEM	2 917	(1 460)	1 457

Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 441	(836)	3 605
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 927	(1 774)	3 153

Saldo podatku odroczonego	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
Okres zakończony 31/12/2014	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	732	(656)	76
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Środki trwałe	-	-	-
Zobowiązania finansowe (odsetki)	58	(6)	52
Rezerwy	280	224	504
Pozostałe	1 078	1 324	2 402
RAZEM	2 148	886	3 034

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:

Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	-	-	-
Środki trwałe	-	-	-
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	2 573	(1 016)	1 557
Pozostałe	580	(580)	-
RAZEM	3 153	(1 596)	1 557

Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:

Straty podatkowe	1 452	(935)	522
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
RAZEM	1 457	(935)	522

Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 605	(49)	3 556
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 153	(1 596)	1 557

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000

Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem	2 446	4 157
--	--------------	--------------

Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	465	790
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	413	(7 060)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(92)	5 574
Efekt podatkowy start podatkowych odliczonych w okresie	(588)	-
Efekt podatkowy start podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe	230	-
RAZEM	(36)	(1 492)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	429	(703)
Efektywna stawka podatku	17,53%	-16,92%

11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Inne	-	-
RAZEM	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	429	232
Inne	-	-
RAZEM	429	232

11.3. SALDO PODATKU ODROZONEGO

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (rezerwy) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 586	3 605
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 557	3 153

12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzedzającym żadna istotna działalność nie została zaniechana.

13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dni bilansowe 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa Grupy Kapitałowej nie były przeznaczone do zbycia.

14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,46	0,06
Z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,46	0,06
Zysk rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Z działalności zaniechanej		
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	0,00	0,00

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	7 679 477*	76 794 477

* W dniu 6 października 2014r. zarejestrowane zostało scalenie akcji Spółki w stosunku 10:1, w wyniku którego łączna ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji uległa zmniejszeniu z liczby 76.794.470 do liczby 7.679.447.

14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom	3 560	4 847
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcje ogółem	3 560	4 847
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcje z działalności zaniechanej		
Inne		
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	3 560	4 847

14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały czynniki rozwadniające zysk na jedną akcję.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartości bilansowe	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	256	243
Maszyny i urządzenia	481	335
Środki transportu	1 097	1 817
Inne	82	127
Środki trwałe w budowie	-	62
RAZEM	1 916	2 584

Wartość brutto	Grunty własne	Budynki wg kosztu	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2013 roku	-	403	2 948	3 987	741	8 079
Zwiększenia	-	117	389	192	3	701
Zbycia:	-	78	25	719	-	822
Likwidacja	-	41	-	-	-	41
Sprzedaż	-	-	20	656	-	676
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	442	3 312	3 460	744	7 958

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Grunty własne	Budynki wg kosztu	maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2013 roku	-	160	2 613	2 170	614	5 557
Amortyzacja	-	63	242	665	48	1 018
Zmniejszenie amortyzacji	-	37	24	472	-	533
Stan na 31 grudnia 2014 roku	0	186	2 831	2 363	662	6 042

15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle	10 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 15 lat
Samochody w leasingu finansowym	3 lata

15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym następujące aktywa zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie:

Zobowiązania Grupy Kapitałowej wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 33) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu. Zobowiązania z tego tytułu są płatne w okresie od 3 lat od daty podpisania umowy leasingowej.

16. WARTOŚĆ FIRMY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu	53 624	53 624
Skumulowana utrata wartości	(5 339)	(5 272)
RAZEM	48 285	48 352

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	53 624	52 461
Zmiany	-	1 163
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	53 624	53 624
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 272	5 272

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku

67 -

Stan na koniec okresu sprawozdawczego

5 339 5 272

17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na
	31/12/2014	31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zakończone prace rozwojowe	1 686	1 925
Pozostałe wartości niematerialne	7 159	7 586
RAZEM	8 845	9 511

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Znak towarowy	20 lat

17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE

Najbardziej istotnym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy o wartości 6.776 tys. PLN na 31 grudnia 2014 roku (w pozostałych wartościach niematerialnych). Znak ten został ujęty przy transakcji nabycia spółki CUBE.CR S.A. w 2013 roku.

18. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
CCS Sp. z o.o.	Nie prowadzi działalności	Wrocław, ul. Długosz 60	100%	100%
SI ALMA Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku służby zdrowia	Poznań, ul. Lutycka 95	100%	100%

CUBE.ITG GmbH	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	-
---------------	--	--	------	---

Wyżej wymieniona Spółka CCS Sp. z o. o. nie była objęta konsolidacją z uwagi na nieistotność.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2013 roku inwestycje w jednostkach zależnych dzieliły się na:

- 📌 SI ALMA Sp. z o. o. 4 600 tys. PLN
- 📌 CCS Sp. o.o. 50 tys. PLN

12 czerwca 2014 roku została zawiązana Spółka CUBE.ITG GmbH z siedzibą w Berlinie, w której Spółka CUBE.ITG S.A. posiada 100% udziałów stanowiących wartość 25 tys. EUR.

Na dzień 31.12.2014 roku inwestycje w jednostkach zależnych dzieliły się na:

- 📌 SI ALMA Sp. z o. o. 4 600 tys. PLN
- 📌 CCS Sp. z o.o. 50 tys. PLN
- 📌 CUBE.ITG GmbH 105 tys. PLN

19. INWESTYCJA W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie miała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na	Stan na
	31/12/2014	31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki i inne aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym (i)	5 473	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	34
RAZEM	5 473	34

Aktywa obrotowe	5 473	-
Aktywa trwałe	-	34
RAZEM	5 473	34

(i) Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym związane były z umową inwestycyjną dotyczącą zakupu udziałów Spółki Data Techno Park Sp. o.o. Wypłata pożyczki była warunkiem zawieszającym w przedmiotowej umowie. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5,06 % w skali roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 04.03.2015 roku.

Strony umowy inwestycyjnej dopuściły możliwość, iż spłata pożyczki odbędzie się poprzez potrącenie wierzytelności za cenę sprzedaży 98 udziałów stanowiących 49% ogólnej liczby udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

21. POZOSTAŁE AKTYWA

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na
	31/12/2014	31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 751	3 233
Nadwyżka poniesionych kosztów nad zafakturowanymi z tytułu umów długoterminowych		
Kaucje gwarancyjne długoterminowe	698	1 356
RAZEM	8 449	4 589
Aktywa obrotowe	6 040	3 438
Aktywa trwałe	2 409	1 151
RAZEM	8 449	4 589

22. ZAPASY

	Stan na	Stan na
	31/12/2014	31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Materiały	527	526
Produkcja w toku	0	0

Wyroby gotowe	0	0
Zaliczki na dostawy towarów	0	24
Towary	6 071	1 826
RAZEM	6 598	2 376

23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	39 291	37 309
Rezerwa na należności zagrożone	(646)	(1 908)
RAZEM	38 645	35 401
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	3	1 567
Pozostałe	2 557	801
RAZEM	41 205	37 769

Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Na pozostałe należności Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na zasadzie indywidualnej oceny ściągalności.

Wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne	6 990	3 241
Nieprzeterminowane	35 550	28 240
Przeterminowane do 1 miesiąca	1 398	7 795
Przeterminowane 1-6 miesięcy	2 887	2 696
Przeterminowane 6-12 miesięcy	5 865	881

Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	2 103	533
RAZEM	54 793	43 386

Wiekowanie aktywów finansowych, które utraciły wartość	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Przeterminowane 6-12 miesięcy	-	199
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	646	1 709
RAZEM	646	1 908

24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Kwoty należne od klientów w ramach umów długoterminowych	8 693	14 786
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	(3 062)	(4 242)
RAZEM	5 631	10 544

25. KAPITAŁ AKCYJNY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	15 359	15 359
RAZEM	15 359	15 359

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 15.358.894,00 PLN i dzielił się na 7 679 447 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda, w tym:

- 7 679 447 akcji zwykłych na okaziciela serii A1.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.358.894,00 PLN i dzieli się na 7 679 447 akcji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia w drodze umorzenia dobrowolnego 7 akcji serii A będących w posiadaniu Spółki, o wartości nominalnej 0,20 zł każda (akcje własne), tj. o łącznej wartości nominalnej 1,4 zł. Spółka nabyła ww. akcje w drodze sukcesji uniwersalnej. Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą Spółki na umorzenie akcji, bez wypłaty wynagrodzenia za umarzone akcje. W związku z powyższym Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 15.358.895,40 zł do kwoty 15.358.894 zł.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki. Zgodnie z uchwałą wartość nominalna każdej akcji Spółki została podwyższona z kwoty 0,20 zł do kwoty 2 zł, w ten sposób, że każde 10 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 zł podlega wymianie na 1 akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 2 zł (stosunek wymiany 10:1). Łączna ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji proporcjonalnie uległa zmniejszeniu z liczby 76.794.470 do liczby 7.679.447. Scalenie akcji zostało przeprowadzone przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego. Akcje dotychczasowych serii: A, B oraz C1 oznaczone zostały nową serią A1.

W dniu 06 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, dokonał rejestracji ww. zmian Statutu Spółki, dotyczących umorzenia części akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz połączenia (scalenia) akcji Spółki.

W dniu 14 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 30 stycznia 2015 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, oddalił wniosek w powyższej sprawie ze względów formalnych.

W dniu 2 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ponownie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy uchwały Zarząd Emitenta jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 PLN poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku. W dniu 6 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej We Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki w ww. zakresie.

W dniu 16 marca 2015 r. Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach ww. kapitału docelowego ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 1.509.600 zł z wysokości 15.358.894 zł do wysokości 16.868.494 zł w drodze emisji 754.800 nowych akcji na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii B1 została ustalona na poziomie 5 zł. Akcje zostaną zaoferowane w drodze oferty prywatnej oraz zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w trybie

art. 431 § 2 ust.1 KSH, skierowanej przez Zarząd do Wspólnika ITMED w związku z realizacją Opcji Call 2 wskazanej w umowie inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii B1 zostaną pokryte w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych w trybie art. 14 § 4 KSH - opłacenie akcji serii B1 nastąpi poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności pieniężnych Wspólnika ITMED wobec Spółki z tytułu zapłaty za udziały będące przedmiotem Opcji Call 2 w wysokości 3.774.000 zł, z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Wspólnika ITMED akcji Spółki wyemitowanych w ramach skierowanej do niego oferty, w wysokości 3.774.000 zł. Umowa o objęciu akcji w drodze subskrypcji prywatnej zostanie zawarta przez Zarząd w terminie do dnia 31 grudnia 2015 r. Akcje serii B1 będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Scalenie akcji Spółki

W dniu 06 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki, dotyczących umorzenia części akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz połączenia (scalenia) akcji Spółki, o których mowa powyżej. Wartość nominalna każdej akcji Spółki została podwyższona z kwoty 0,20 zł do kwoty 2 zł, w ten sposób, że każde 10 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 zł podlega wymianie na 1 akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 2 zł (stosunek wymiany 10:1). Łączna ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji proporcjonalnie uległa zmniejszeniu z liczby 76.794.470 do liczby 7.679.447. Scalenie zostało przeprowadzone przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego. Akcje dotychczasowych serii: A, B oraz C1 oznaczone zostały nową serią A1.

W dniu 30 października 2014 roku Zarząd Spółki wyznaczył dzień 14 listopada 2014 roku jako Dzień Referencyjny w związku z procesem scalenia akcji Spółki.

W dniu 3 listopada 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki CUBE.ITG S.A. w terminie od dnia 7 listopada 2014 do dnia 24 listopada 2014 (włącznie).

W dniu 12 listopada 2014 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW”) podjął uchwałę, na mocy której określił, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 0,20 zł na 2,00 zł, dzień 24 listopada 2014 r. jako dzień wymiany 76.794.470 akcji Spółki oznaczonych kodem PLMCINT00013 na 7.679.447 akcji Spółki o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Dniem referencyjnym dla dokonania wymiany był dzień 14 listopada 2014 r. Zgodnie z ww. uchwałą po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLMCINT00013 oznaczonych jest 7.679.447 akcji Spółki o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

26. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000

Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym	(43 232)	(40 172)
Pozostałe kapitały	84 092	83 567
RAZEM	40 860	40 395

INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Inne całkowite dochody, które: nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty z tytułu:		
Zysków/ (strat) aktuarialnych	(24)	(16)
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	(5)	(3)
Łączne całkowite skumulowane dochody	(19)	(13)

27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	819	(2 171)
RAZEM	819	(2 171)

Emitent dokonał korekty wyniku z lat ubiegłych w związku z zaprezentowaniem w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „zyski/(straty) aktuarialne”, oraz pozycji „podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami”.

W wyniku korekty zysk (strata) netto za 2013 rok wynosi 4 860 tys. PLN, a kwoty uwzględnionych korekt przedstawiają się następująco:

Zyski/(straty) aktuarialne wynoszą (16) tys. PLN

Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami wynosi (3) tys. PLN

28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	534	5 103
Kredyty bankowe (ii)	1 250	1 654
Pożyczki (iii)		-
Obligacje - patrz Nota 29 krótkoterminowe	5 000	9 000
Obligacje - patrz Nota 29 długoterminowe	18 500	10 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - patrz Nota 33	1 018	1 637
RAZEM	26 302	27 394
Zobowiązania krótkoterminowe	6 778	16 564
Zobowiązania długoterminowe	19 524	10 830
RAZEM	26 302	27 394

28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK

(i) W dniu 11 sierpnia 2011 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę z Kredyt Bank S. A. o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Aneks zmienił dostępny limit kredytu i oprocentowanie. Dostępny limit kredytu od 31 maja 2013 : 1.400 tys. PLN. W dniu 24 listopada 2014 roku Spółka podpisała kolejny aneks zwiększający kwotę limitu kredytu do kwoty 2.000 tys. PLN oraz przedłużający spłatę kredytu do dnia 30.11.2015 roku. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2014 roku wynosiło WIBOR O/N+2,6%, a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 1.061 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 0,00 PLN.

(i) W dniu 28 sierpnia 2013 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę z ING Bank Śląski S. A. o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Aneks zmienił dostępny limit kredytu i oprocentowanie. Dostępny limit kredytu wynosi 5.000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2014 roku wynosiło WIBOR 1m+1,9%, a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 1.763 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 0,00 PLN.

(i) W dniu 26 marca 2013 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę z Raiffeisen Bank Polska S. A. o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym na kwotę 3.000 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wyniosło na dzień 31 grudnia 2014 roku WIBOR1m+2%, a zabezpieczeniem są cesje wierzytelności od

kontrahentów. Początkowy termin spłaty kredytu przypadał na 4 kwiecień 2014. W dniu 31 marca 2014 roku został podpisany aneks wydłużający termin spłaty kredytu do 06.04.2015 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 2.279 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 534 tys. PLN.

(i) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu (zmiennie) wynosi 5,05% w skali roku. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją i jakie zostaną otwarte. Dodatkowym zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego. Termin spłaty tego kredytu przypada na 26 sierpnia 2015 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku 0,00 PLN.

(i) W dniu 3 maja 2014 roku Spółka zależna SI ALMA Sp. z o. o. podpisała aneks nr 1 przedłużający dotychczasową umowę z bankiem BPH (z dnia 03.04.2013 roku), do dnia 04.04.2014 roku. Termin ten został przedłużony do dnia 03.07.2014 roku (aneksem nr 2). Wraz ze zmianą terminu spłaty zmieniło się oprocentowanie kredytu na 1M WIBOR + 2,50 p.p. marży (wcześniej 1M WIBOR + 2,30 p.p. marży). W dniu 03.07.2014 roku Spółka podpisała aneks nr 3, który przedłużył umowę kredytową do dnia 01.08.2014 roku. W tym dniu zostaje podpisany aneks nr 4, na mocy którego bank BPH udziela Spółce kredytu do dnia 31.07.2015 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji oraz poręczenie. W dniu 24.09.2014 roku Spółka podpisała aneks nr 5 podwyższający kredyt z kwoty 500 tys. PLN do kwoty 700 tys. PLN. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 174 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 0,00 PLN.

(i) W dniu 30.06.2014r. wygasła umowa kredytowa z bankiem PKO o numerze 33/2011 z dnia 21.06.2011r. podpisana przez Spółkę zależną SI ALMA Sp. z o.o. Spółka podpisała nową umowę kredytu w rachunku bieżącym z bankiem PKO w dniu 04.08.2014r. o numerze 24/2014. Kwota kredytu wynosi 150 tys. PLN na okres 12 miesięcy, do dnia 31.07.2015r. Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym Kredytobiorcy prowadzonym w banku oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu jest zmiennie, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M każdego dnia. W dniu podpisania umowy stawka WIBOR 1M wynosi 2,6% w stosunku rocznym, marża banku wynosi 3,4 p.p. w stosunku rocznym, oprocentowanie Kredytu wynosi 6,0% w stosunku rocznym. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 40 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 0,00 PLN.

(ii) W dniu 13 lutego 2012 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę o średnioterminowy kredyt w rachunku bieżącym ze Spółdzielczym Bankiem Rzemiosła i Rolnictwa. Kredyt w wysokości 3.000 tys. PLN przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej (na dzień podpisania umowy wynosiła ona 10,6% w stosunku rocznym). Spłata kapitału kredytu dokonywana jest w 30 miesięcznych ratach według następującego schematu: 6 rat po 20 tys. PLN począwszy od dnia 31 lipca 2012 roku, 24 raty po 120 tys. PLN płatne na koniec kolejnych miesięcy do lutego 2014 roku. Odsetki płatne są miesięcznie począwszy od dnia 29 lutego 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota 1.440 tys. PLN jest zobowiązaniem krótkoterminowym. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do wysokości 3.500.000 PLN, zastaw na mieniu ruchomym do wysokości 1.128.000 PLN oraz weksel in blanco. Kredyt został w całości spłacony w 2014 roku.

(ii) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka CUBE.ITG S.A. umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu (zmiennie) wynosi 5,02% w skali roku. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją i jakie zostaną otwarte. Dodatkowym zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego. Termin spłaty tego kredytu przypada na 26 sierpnia 2016 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku 1.250 tys. PLN.

29. OBLIGACJE

OBLIGACJE SERII A

Dnia 5 grudnia 2012 roku Spółka CUBE.ITG S.A. wyemitowała obligacje na okaziciela na sumę 2.000 tys. PLN (2.000 obligacji Serii A o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda) w ramach oferty prywatnej. Termin wykupu obligacji wyznaczony został z datą 7 marca 2014 roku. Odsetki w wysokości 14% rocznie były płatne kwartalnie (7 marca 2013, 7 czerwca 2013, 7 września 2013, 7 grudnia 2013 roku, oraz w dniu wykupu). Emisja została zabezpieczona przez poręczenie przez 3 ówczesnych członków Zarządu Spółki (pan Adam Leda, pan Paweł Witkiewicz, pan Jacek Kujawa) do łącznej kwoty zabezpieczenia 150% wartości obligacji.

W dniu 7 marca 2014 roku obligacje serii A zostały w całości wykupione.

OBLIGACJE SERII B

Dnia 19 grudnia 2012 roku Spółka CUBE.ITG S.A. wyemitowała obligacje na okaziciela na sumę 7.000 tys. PLN (70 obligacji Serii B o wartości nominalnej 100 tys. PLN każda) w ramach oferty prywatnej. Obligacje nie są zmiennie. Termin wykupu obligacji został wyznaczony na datę 19 marca 2014 roku. W tym dniu (19 marca 2014 roku) został podpisany aneks, w którym strony postanowiły przedłużyć okres trwania zobowiązania z tytułu Obligacji o trzy kolejne miesiące, to jest do dnia 19 czerwca 2014 roku. Zmieniło się również oprocentowanie w okresie od 19 marca 2014 roku do 19 czerwca 2014 roku, które wyniosło 12 % w skali roku (było: 21,6% w skali roku).

Dnia 25 kwietnia 2014 roku Spółka dokonała przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii B o numerach od 1 do 35 o wartości nominalnej w wysokości 100 tys. PLN każda, łącznie o wartości 3.500 tys. PLN.

Do dnia 5 czerwca 2014 roku obligacje Serii B zostały w całości wykupione.

OBLIGACJE SERII D

W dniu 24 lipca 2013 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podjęła uchwałę w sprawie przydziału obligacji serii D o wartości 10.000 tys. PLN (10.000 obligacji o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda). Odsetki w wysokości 10,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji upływa 36 miesięcy od dnia ich przydziału subskrybentom.

OBLIGACJE SERII E

W dniu 16 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki CUBE.ITG S.A. podjął uchwałę dotyczącą przydziału obligacji serii E. Spółka dokonała przydziału 3.500 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji serii E o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1.000 PLN, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 3.500 tys. PLN. Oprocentowanie zmienne WIBOR 3M+6,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji upływa 36 miesięcy od dnia ich przydziału subskrybentom.

OBLIGACJE SERII F

Dnia 5 czerwca 2014 roku Zarząd Spółki CUBE.ITG S.A. podjął uchwałę dotyczącą przydziału obligacji serii F. Spółka dokonała przydziału 5.000 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji Serii F o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1 tys. PLN każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 5.000 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 12% w skali roku. Termin ich wykupu przypada w dniu, w którym upłynie 36 miesięcy licząc od dnia ich przydziału subskrybentom.

OBLIGACJE SERII G

Dnia 10 lipca 2014 roku Zarząd Spółki CUBE.ITG S.A. dokonał przydziału 5.000 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji Serii G o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1 tys. PLN każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 5.000 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 10,5% w skali roku. Termin wykupu przypada w dniu, w którym upłynie 12 miesięcy licząc od dnia ich przydziału subskrybentom.

W okresie 12 miesięcy 2014 roku nie wystąpiło naruszenie warunków emisji żadnej z serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

30. REZERWY

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	521	1 222
Gwarancje	0	0
Inne rezerwy: projekty, badanie bilansu	1 172	208
Z tytułu kar umownych (ii)	0	35

RAZEM	1 693	1 465
Rezerwy krótkoterminowe	1 669	1 450
Rezerwy długoterminowe	24	15
RAZEM	1 693	1 465

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy (521 tys. PLN na 31 grudnia 2014 i 1.222 tys. PLN na 31 grudnia 2013). Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych jest szacowana metodami aktuarialnymi według programu określonych świadczeń.

(ii) Rezerwa z tytułu kar umownych dotyczy spodziewanych kar naliczanych przez kontrahentów Emitenta z tytułu niewywiązania się z terminów kontraktów.

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Nierozliczone dotacje na sfinansowanie kosztów prac rozwojowych - przychody przyszłych okresów (i)	496	875
Nadwyżka przychodów z tytułu umów długoterminowych - przychody przyszłych okresów	3 062	4 424
Rezerwa na premie		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	8	179
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	2 500	0
Pozostałe	432	52
Zaliczki otrzymane od klientów oraz szacowane koszty roku bieżącego		
RAZEM	6 498	5 348
Zobowiązania krótkoterminowe	6 490	5 170
Zobowiązania długoterminowe	8	178
RAZEM	6 498	5 348

(i) Emitent finansuje prace rozwojowe poprzez dotacje otrzymane od agend rządowych i Unii Europejskiej. Wartość dotacji na dany dzień bilansowy stanowi:

- dla niezamkniętych prac rozwojowych – całkowitą wartość otrzymanej dotacji
- dla zamkniętych i amortyzowanych prac rozwojowych – niezamortyzowaną wartość dotacji.

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 852	28 092
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 064	5 694
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	907	1 103
Pozostałe	1 302	1 380
RAZEM	47 125	36 269

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU

Grupa Kapitałowa użytkuje część aktywów (głównie samochody) w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat. Grupa Kapitałowa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Emitenta wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	494	807
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	524	830
Powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	1 018	1 637
Minus przyszłe obciążenia finansowe	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 018	1 637

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

34.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Emitenta nie zmieniła się od 2010 roku.

Struktura kapitałowa Grupy Kapitałowej obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w Nocie nr 28), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały zapasowe oraz zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w Notach od 25 do 27).

Na Grupę Kapitałową nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 0 PLN .

34.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	26 302	27 394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 990	3 241
Zadłużenie netto	19 312	24 153
Kapitał własny (ii)	56 486	53 036
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	34%	46%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, jak przedstawiono to w Nocie 28.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Dział Finansowy Grupy Kapitałowej koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Grupy Kapitałowej za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym walutowe, stopy procentowe i inne rodzaje ryzyka cenowego), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

34.3. RYZYKO RYNKOWE

Działalność Grupy Kapitałowej może wiązać się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Grupa Kapitałowa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi z uwagi na brak istotnych ryzyk, przed którymi konieczne byłoby tego rodzaju zabezpieczenie.

Grupa Kapitałowa nie przeprowadza żadnych istotnych transakcji w walutach obcych, ani nie lokuje środków i nie pożycza w tych walutach. Emitent nie lokuje ani nie pożycza środków pieniężnych na warunkach innych niż stopy procentowe skorelowane z rynkiem.

34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane. Grupa Kapitałowa zarządza tym ryzykiem pożyczając środki o oprocentowaniu zmiennym, zgodnym rynkowym oprocentowaniem swej waluty funkcjonalnej (PLN). Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych zarówno instrumentów pochodnych oraz pozostałych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to wyniki i kapitały Spółki nie zmieniłyby się istotnie za okresy objęte jednostkowymi informacjami finansowymi (różnica na poziomie 100 tys. PLN).

34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa Kapitałowa poniesie straty finansowe. Grupa Kapitałowa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa Kapitałowa korzysta też z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane indywidualnie przez kierownictwo Spółki.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów,. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności, a w razie konieczności wstrzymuje się klientom kredyt kupiecki.

Grupa Kapitałowa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy Kapitałowej są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń.

34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Ostateczna odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Grupy Kapitałowej oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa Kapitałowa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów własnych, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

34.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

34.7.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZYWANYCH PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM

Zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

34.7.2. TECHNIKI WYCENY I ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DLA CELÓW WYCENY W WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych o standardowych warunkach, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się przez odniesienie do cen notowanych na tych rynkach (dotyczy umarzalnych obligacji giełdowych, weksli, skryptów dłużnych i długoterminowych obligacji).

Wartości godziwe instrumentów pochodnych określa się na podstawie notowanych cen. Jeżeli nie ma możliwości uzyskania informacji o takich cenach, przeprowadza się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy pomocy odpowiedniej krzywej dochodu za okres ważności danego instrumentu w przypadku nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz modeli wyceny opcji dla instrumentów opcyjnych. Forwardy kursów wymiany wycenia się za pomocą forwardów notowanych na giełdzie i krzywych dochodu giełdowych stóp procentowych odpowiadających zapadalności tych kontraktów. Swapy stóp procentowych wycenia się w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych i dyskontowanych w oparciu o odpowiednie krzywe dochodu stóp notowanych na giełdzie.

Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

34.8. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Okres zapadalności zobowiązań finansowych		
kredyty	1 284	5 103
do 1 miesiąca	37 293	27 766
1-3 miesiące	5 738	14 725
3-6 miesięcy	2 296	3 213
6-12 miesięcy	7 115	1 609
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	19 701	11 247

RAZEM

73 427

63 663

35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI**35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE**

W okresie objętym niniejszymi informacjami finansowymi Grupa Kapitałowa zawierała transakcje handlowe ze stronami powiązanymi - spółką SI ALMA Sp. z o.o.

	Sprzedaż usług		Przychody/(koszty) finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
SI ALMA Sp. z o.o.	3 285	2 017	(3 958)	(258)
Leda Investment RFI Sp. z o. o.	-	-	-	-
CUBE.ITG GmbH	-	-	-	-

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
CCS Sp. z o.o.	-	16	-	-
SI ALMA Sp. z o.o.	3 839	2 341	1 564	184
IBTS Sp. z o.o.	-	377	-	-
Leda Investment RFI Sp. z o. o.	-	-	-	7 088
CUBE.ITG GmbH	-	-	-	-

35.2. POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona IBTS Sp. z o.o.	-	1 394
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	19	-

Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 18.11.2014 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + 3% (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 9 tys. EURO wypłacana w dwóch transzach po 4,5 tys. EURO w terminie do 01.12.2014 roku oraz 02.01.2015 roku.

Termin spłaty pożyczki przypada na 30.06.2015 roku.

35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	2 329	2 636
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
RAZEM	2 329	2 636

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

36.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	-	-
Gwarancje (ii)	3 124	256
Weksle (iii)	16 088	13 821
Dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777KPC (iv)	28 074	4 285
RAZEM	47 286	18 362

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy na łączną kwotę 361 tys. PLN oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów na łączną kwotę 1 146 tys. PLN oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 1 617 tys. PLN.

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 8 388 tys. PLN oraz udzielenia gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy i zabezpieczenia zobowiązań

powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 4 700 tys. PLN oraz umowy faktoringowej na kwotę 3 000 tys. PLN.

(iv) Sporządzone w formie aktu notarialnego dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego dotyczy zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na kwotę 3 000 tys. PLN oraz udzielenia gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy na łączną kwotę 2 870 tys. PLN. Dodatkowo w tej formie zabezpieczona jest emisja obligacji na kwotę 10 000 tys. PLN oraz gwarancja zapłaty na łączną kwotę 12 204 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Tytuł zobowiązania	Weksle in blanco	Dobrowolne poddanie się egzekucji art.777 Kodeksu Postępowania Cywilnego	Gwarancje bankowe	Gwarancje ubezpieczeniowe
Zabezpieczenie zakupów z odroczonym terminem płatności	8 388 tys. PLN	3 000 tys. PLN		
Udzielenie gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy	4 700 tys. PLN	2 870 tys. PLN	361 tys. PLN	1 146 tys. PLN
Zabezpieczenie zobowiązań powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości				1 617 tys. PLN
Umowa kredytowa, umowa wieloproduktowa				
Emisja obligacji		10 000 tys. PLN		
Gwarancja zapłaty		12 204 tys. PLN		
Faktoring	3 000 tys. PLN			

W okresie 12 miesięcy 2014 roku Emitent nie udzielił dodatkowych gwarancji. W dniu 1 sierpnia 2014 roku Grupa Kapitałowa udzieliła poręczenia dla Spółki powiązanej Systemy Informatyczne ALMA Sp. z o.o. z tytułu udzielonego kredytu przez Bank BPH S.A. na kwotę 500 tys. PLN. W dniu 24 września 2014 roku wraz z podwyższeniem kwoty kredytu do kwoty 700 tys. PLN nastąpiło zwiększenie kwoty poręczenia.

Na podstawie poręczenia bank uprawniony jest do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do wysokości kwoty kredytu wraz z odsetkami umownymi, opłatami i prowizjami i innymi kosztami wynikającymi z umowy maksymalnie do kwoty 1.400 tys. PLN. Data wygaśnięcia udzielonego poręczenia przypada na 31 lipca 2018 rok.

37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 23 stycznia 2015 roku Emitent otrzymał od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. ("Zamawiający") zawiadomienie o wyborze jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez konsorcjum firm: MGGP S.A. (lider konsorcjum) oraz CUBE.ITG S.A. (łącznie jako "Konsorcjum") w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego sektorowego w trybie przetargu nieograniczonego na "Dostawę i wdrożenie w Grupie Kapitałowej PSE Systemu Informacji Przestrzennej" ("Zamówienie"). Udział Spółki w Konsorcjum kształtuje się na poziomie 30%. Wartość oferty brutto złożonej przez Konsorcjum wynosi 13,4 mln zł. Przedmiot Zamówienia obejmuje m.in. zaprojektowanie, wdrożenie i integrację Systemu Informacji Przestrzennej ("System"), dostawę, instalację i konfigurację Systemu w polskiej wersji językowej, budowę modelu danych oraz dostarczenie danych i zasilenie Systemu danymi. W ramach Zamówienia Emitent będzie uczestniczył w zaprojektowaniu, wdrożeniu i integracji Systemu. Termin realizacji Zamówienia został określony na 15 miesięcy od daty zawarcia umowy.

W dniu 16 lutego 2015 roku Emitent otrzymał postanowienie (na podstawie art. 106 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 roku Kodeksu postępowania cywilnego) o udzieleniu koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym. Uzyskanie koncesji związane jest z rozwojem produktów dla obszaru obrony i bezpieczeństwa, w tym w oparciu o dotychczasowe doświadczenia, stworzenie autonomicznego systemu obserwacyjnego opartego na bezzałogowym systemie klasy Mini-UAV. Emitent w ramach prowadzonych działań, rozszerzenia usług świadczonych przez CUBE.ITG o rynek bezpieczeństwa publicznego w szerokim zakresie jego znaczenia, podjął szereg działań rozwojowych. Należą do nich np. transfer technologii z zakresu UAV, symulatorów, GIS, systemów typu command control i zarządzania kryzysowego. Zbudowano na ich bazie rozwiązania, które integrują światowe osiągnięcia w w/w dziedzinach. Działania te pozwoliły aktywnie uczestniczyć w ofertowaniu nowoczesnych rozwiązań zarówno dla służb cywilnych jak i mundurowych.

W dniu 2 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy uchwały Zarząd Emitenta jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł. PLN poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu zostaje udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 6 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej We Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji ww. uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W dniu 16 marca 2015 r. Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach ww. kapitału docelowego ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 1.509.600 zł z wysokości 15.358.894 zł do wysokości 16.868.494 zł w drodze emisji 754.800 nowych akcji na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii B1 została ustalona na poziomie 5 zł. Akcje zostaną zaoferowane w drodze oferty prywatnej oraz zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w trybie art. 431 § 2 ust.1 KSH, skierowanej przez Zarząd do Wspólnika ITMED w związku z realizacją Opcji Call 2 wskazanej w umowie inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii B1 zostaną pokryte w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych w trybie art. 14 § 4 KSH - opłacenie akcji serii B1 nastąpi poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności pieniężnych Wspólnika ITMED wobec Spółki z tytułu zapłaty za udziały będące przedmiotem Opcji Call 2 w wysokości 3.774.000 zł, z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Wspólnika ITMED akcji Spółki wyemitowanych w ramach skierowanej do niego oferty, w wysokości 3.774.000 zł. Umowa o objęciu akcji w drodze subskrypcji prywatnej zostanie zawarta przez Zarząd w terminie do dnia 31 grudnia 2015 r. Akcje serii B1 będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 17 marca 2015 roku Emitent otrzymał od Muzeum Wojska Polskiego („Zamawiający”) zawiadomienie o wyborze jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez konsorcjum firm CUBE.ITG S.A. (jako lider konsorcjum) oraz Spółki Ogólnobudowlanej „Alfa Edgar” Witkowski i Woroniecki Sp. j. (łącznie jako „Konsorcjum”) w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie ekspozycji stałej w kaponierze i jej otoczeniu w Cytadeli Warszawskiej na potrzeby Muzeum Katyńskiego – Oddziału Muzeum Wojska Polskiego („Zamówienie”). Udział Spółki w Konsorcjum kształtuje się na poziomie 71%. Wartość oferty brutto złożonej przez Konsorcjum wynosi 8,8 mln zł. Zakres prac obejmuje wykonanie elementów ekspozycji w kaponierze i jej otoczeniu w Cytadeli Warszawskiej, objętych zakresem 55 projektów ekspozycji, tj. wykonanie zarówno ekspozytorów lub instalacji wewnętrznych i zewnętrznych, jak i ich zawartości. Termin realizacji zamówienia został określony na 31 sierpnia 2015 roku.

38. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

Emitent dokonał korekty wyniku lat ubiegłych w związku z zaprezentowaniem w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „zyski/(straty) aktuarialne, oraz pozycji „podatek dochodowy związany z zaprezentowanymi pozycjami”.

W wyniku korekty zysk (strata) netto za 2013 rok wynosi 4 860 tys. PLN, a kwoty uwzględnionych korekt przedstawiają się następująco:

Zyski/(straty) aktuarialne wynoszą (16) tys. PLN

Podatek dochodowy związany z zaprezentowanymi pozycjami wynosi (3) tys. PLN

Dodatkowo zależna Spółka SI ALMA dokonała korekty wyniku lat ubiegłych w związku z utworzoną rezerwą na niewykorzystane urlopy pracownicze dotyczące roku 2013 w wysokości 138 tys. PLN pomniejszona o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 26 tys. PLN. W związku z powyższym korekta błędu podstawowego za rok 2013 wynosi 111 tys. PLN.

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy w dniu 23.03.2015 roku.

Jacek Kujawa

Prezes Zarządu

Paweł Witkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Zachwieja

Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Majewska

Główna Księgowa

