

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie
Finansowe CUBE.ITG S.A.

za okres 01.01.2015 - 31.03.2015

Spis Treści

Spis Treści	2
1. ŚRÓDROCZNESKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	3
1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJIFINANSOWEJ	4
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	7
2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 MARCA 2015	9
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2.2. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI	11
2.3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
2.3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
2.3.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
2.3.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	13
2.4. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	13
2.5. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	13
2.6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	13
2.7. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	13
2.8. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY	14
2.9. SEGMENTY OPERACYJNE	14
2.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
2.11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	16
2.12. REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	17
2.13. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	17
2.14. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	17
2.15. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ	17
2.16. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI	17
2.17. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	17
2.18. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	18
2.19. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	18
2.20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	19
2.21. INNE ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU ORAZ ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	19
3. ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24

1. ŚRÓDROCZNESKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31MARCA 2015 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 12 miesiące zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	26 624	29 210	128 422
Koszt własny sprzedaży	15 989	15 725	75 823
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 635	13 485	52 599
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty zarządu	10 577	13 504	48 995
Pozostałe przychody operacyjne	142	254	4 604
Pozostałe koszty operacyjne	219	169	1 513
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(19)	66	6 695
Przychody finansowe	169	6	660
Koszty finansowe	967	1 011	5 777
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(817)	(939)	1 578
Podatek dochodowy	0	0	(1 497)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(817)	(939)	3 075
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(817)	(939)	3 075
Inne całkowite dochody			(6)
Zyski/ (Straty) aktuarialne			(8)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			(2)
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	(6)
Całkowite dochody ogółem	(817)	(939)	3 069
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(817)	(939)	3 069
Udziałom niesprawnym kontroli			
	(817)	(939)	3 069
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(817)	(939)	3 069
Udziałom niesprawnym kontroli			
	(817)	(939)	3 069
Zysk (strata) na jedną akcję			
(w zł/euro na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-0,11	-0,12	0,40
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	-0,11	-0,12	0,40

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJIFINANSOWEJ

	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 620	2 468	1 891
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	48 269	48 336	48 285
Pozostałe aktywa niematerialne	8 679	9 366	8 845
Inwestycje w jednostkach zależnych	4 755	4 650	4 755
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 551	3 578	3 551
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	1 117	1 151	2 401
Aktywa trwałe razem	67 991	69 549	69 728
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6 597	6 266	6 588
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 043	41 542	37 761
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	17 036	7 892	8 693
Pozostałe aktywa finansowe	8 954	0	5 492
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	9 152	1 036	6 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 199	60	5 522
	67 981	56 796	70 078
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	67 981	56 796	70 078
Aktywa razem	135 972	126 345	139 806

	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	15 359	15 359	15 359
Nieopłacony kapitał zakładowy	0	0	0
Akcje własne	(533)	(534)	(533)
Inne skumulowane całkowite dochody	(19)	0	(19)
Kapitał zapasowy	43 576	43 577	43 576
Zyski zatrzymane	(1 249)	(4 459)	(432)
	57 134	53 943	57 951
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Razem kapitał własny	57 134	53 943	57 951
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	313	0	500
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 938	10 726	19 024
Rezerwa na podatek odroczony	1 557	3 083	1 557
Rezerwy długoterminowe	24	15	24
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	8	167	8
Zobowiązania długoterminowe razem	20 840	13 991	21 113
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 879	37 619	45 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 549	7 744	5 494
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 053	8 607	1 284
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 462	1 434	1 502
Przychody przyszłych okresów	657	1 423	496
Pozostałe zobowiązania	10 398	1 584	5 994
	57 998	58 411	60 742
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	57 998	58 411	60 742
Zobowiązania razem	78 838	72 402	81 855
Pasywa razem	135 972	126 345	139 806

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 MARCA 2015

	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 2015 roku	15 359	-	(533)	-	43 576	(24)	(5)	(432)	(432)	-	57 951
Zysk za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	(817)	(817)	-	(817)
Stan na 31 marca 2015 roku	15 359	-	(533)	-	43 576	(24)	(5)	(1 249)	(1 249)	-	57 134

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 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)	-	43 577	(16)	(3)	(3 507)	(3 507)	-	54 882
Zysk za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	-	-	-	-	-	-	-	(939)	(939)	-	(939)
Stan na 31 marca 2014 roku	15 359	-	(534)	-	43 577	(16)	(3)	(4 446)	(4 446)	-	53 943

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)	-	43 577	(16)	(3)	(3 507)	(3 507)	-	54 882
Zysk za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	-	-	-	-	3 075	3 075	-	3 075

Uzupełnienie niedoborów scalenionych akcji	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	-	-	-	(8)	(2)	-	-	-	(6)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	15 359	-	(533)	-	43 576	(24)	(5)	(432)	(432)	-	57 951

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(817)	(939)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych/Odsetki	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	620	906
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(45)	(7)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	412	400
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	(91)	(44)
Inne korekty	(85)	(516)
	266	(98)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	12 864	(2 934)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(9)	(3 977)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 944)	4 927
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(20 426)	3 983
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(41)	(532)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(10 290)	1 369
Podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 290)	1 369

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	45	123
Płatności za aktywa finansowe	379	-
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	(42)	7
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	(382)	(116)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu nabycia udziałów	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	13 768	-
Splata obligacji	-	-
Emisja obligacji	-	(2 000)
Splata kredytów i pożyczek	6 669	2 064
Splata pozostałych zobowiązań	-	167
Splata zobowiązań leasingu finansowego	130	209
Pozostałe	(620)	6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 349	(4 434)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 323)	(3 181)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 522	3 241
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 199	60

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 MARCA 2015

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki CUBE.ITG obejmuje okres 3 zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 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.CorporateRelease 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 Spółka jest zarejestrowana 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 31 marca 2015 roku oraz na moment publikacji niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową Emitenta tworzą: CUBE.ITG S.A., Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o., CUBE.ITG GmbH oraz ComputerCommunication Systems sp. z o.o. Ostatnia z wymienionych spółek nie prowadzi działalności operacyjnej.

Podstawowa działalność Spółki 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 marca 2015 roku oraz na dzień sporządzania niniejszych jednostkowych informacji finansowych, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółkę jest następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zgodnie przedstawia się następująco:

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%
Paweł Witkiewicz	488 876	6,37%
Jakub Szymański	392 168	5,11%
Pozostali	3 813 139	49,65%
RAZEM	7 679 447	100%

2.2. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz na moment publikacji niniejszego sprawozdania Spółka CUBE.ITG posiada 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%	Nie podlega konsolidacji - brak istotności

W dniu 13 maja 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. zawarła umowę z Nordstar Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu, dotyczącą sprzedaży udziałów w spółce zależnej Systemy

Informatyczne Alma Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest sprzedaż 100% udziałów w SI ALMA o łącznej wartości nominalnej 785 tys. zł. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosi 4,6 mln zł. Cena sprzedaży ww. udziałów w SI ALMA wynosi 5 mln zł. Prawa do udziałów posiadanych przez Spółkę przejdą na Nordstar Capital z chwilą zapłaty ceny za udziały. Zapłata ceny będzie dokonana nie później niż do dnia 15 maja 2015 roku. Do momentu publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała zapłaty za ww. udziały.

2.3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki CUBE.ITG zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki CUBE.ITG S.A. na 31 marca 2015 roku, 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności, zmiany w kapitale własnym oraz przepływy pieniężne za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki CUBE.ITG za okres 3 zakończony 31 marca 2015 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości co w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

2.3.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.3.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka nie dokonywała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

2.4. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Spółka świadczy usługi informatyczne na rzecz przedsiębiorstw i jej sezonowość nie odbiega od standardów przyjętych w branży. Większość przychodów i zysków jest realizowana w drugiej połowie roku. Przez pierwsze półrocze spółka ponosi znaczne koszty sprzedaży, koszty marketingowe oraz koszty związane z uczestnictwem w przetargach. Rezultaty tych działań są widoczne w drugim półroczu.

2.5. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała pozycji o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

2.6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 31 marca 2015 roku stan dokonanych szacowań przychodów wynikających z rozliczenia kontraktów długoterminowych zgodnie z MSR 11 wyniósł 17.036 tys. PLN i zwiększył się o 8.343 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2014 roku, oraz zwiększył się o 9.144 tys. PLN w stosunku do 31 marca 2014 roku.

2.7. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

OBLIGACJE SERII D

W dniu 25 lipca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 10.000 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji serii D o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 10.000 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 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 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 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 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 3 miesięcy 2015 roku nie wystąpiło naruszenie warunków emisji żadnej z serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

2.8. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY

Spółka w okresie objętym niniejszym raportem nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

2.9. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Spółkę jest

jednorodna i obejmuje świadczenie usług informatycznych o podobnej charakterystyce i w podobny sposób. Cała istotna działalność realizacyjna 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 - Spółka oferuje na rynku 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 grupę.

MSSF 8.5 c - Spółka 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 3 miesiące zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 12 miesiące zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Telco i Utilities	6 521	2 787	17 441
Bankowość i Finanse	8 743	4 642	32 954
Retail i Multimedia	9 998	6 831	31 254
Badania i Rozwój	1 180	14 387	20 154
Pozostałe	182	563	26 619
Przychody z istotnych grup projektów i usług razem	26 624	29 210	128 422

2.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Wartość brutto	7 387	7 570
Umorzenie	5 767	5 679
Netto	1 620	1 891

Grunty własne	0	0
Budynki	239	256
Maszyny i urządzenia	406	456
Środki transportu	849	1 097
Pozostałe środki trwałe	71	82
	1 565	1 891
Środki trwałe w budowie	55	0
Razem	1 620	1 891

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31marca 2015 roku, Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 9 tys.PLN

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31marca 2015 roku, Spółka zbywała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 111 tys. PLN. Spółka nie likwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31marca 2015 roku Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Nie dokonywano też odwrócenia odpisów aktualizujących. Spółkanie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2.11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	24 041	36 077
Rezerwa na należności zagrożone	(646)	(646)
	<u>23 395</u>	<u>35 431</u>
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	25	-
Inne należności	1 623	2 330
Zaliczki przekazane na dostawy		
	<u>25 043</u>	<u>37 761</u>

Koszty odpisów aktualizujących należności obejmują kwotę 646 tys. PLN na dzień 31marca 2015 roku (1 646 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku).

2.12. REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W okresie sprawozdawczym nie utworzono rezerw na koszty restrukturyzacji.

2.13. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przepływy wynikające z rozliczeń spraw sądowych.

2.14. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

2.15. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej.

2.16. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano niespłaconych pożyczek oraz nie zostały naruszone postanowienia umów pożyczek.

2.17. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku Spółka oraz jednostki zależne nie dokonywały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Sprzedaż usług		Przychody/(koszty) finansowe	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2015	Okres 3 miesiący zakończony 31/03/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
SI ALMA Sp. z o.o.	28	14	-	(3 942)

Leda Investment RFI Sp. z o.o.	-	-	-	(299)
CUBE.ITG GmbH	-	-	-	-

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
CCS Sp. z o.o.	-	16	-	-
SI ALMA Sp. z o.o.	3 838	2 341	1 119	4 668
IBTS Sp. z o.o.	-	338	-	-
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	-	-	-	16
CUBE.ITG GmbH	-	-	-	-

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2014
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona IBTS Sp. z o.o.	-	1 394
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	62	-

2.18. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesunięcia w ramach hierarchii wartości godziwej.

2.19. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

2.20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Na dzień 31 marca 2015 roku Spółka 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		3 000 tys. PLN		
Udzielenie gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy	4 700 tys. PLN	2 870 tys. PLN		1 135 tys. PLN
Zabezpieczenie zobowiązań powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości			96 tys. PLN	1 234 tys. PLN
Umowa kredytowa, umowa wieloproduktowa				
Emisja obligacji		10 000 tys. PLN		
Gwarancja zapłaty		12 204 tys. PLN	800 tys. PLN	525 tys. PLN
Faktoring	3 000 tys. PLN			

W dniu 1 sierpnia 2014 roku Spółka 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.

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 1.000 tys. PLN. Data wygaśnięcia udzielonego poręczenia przypada na 31 sierpień 2018 rok.

2.21. INNE ISTOTNE ZDARZENIA OKRESU ORAZ ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 23 stycznia 2015 roku Spółka otrzymała 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"). W dniu 10 kwietnia 2015 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) do MGGP S.A. wpłynęła obustronnie podpisana umowa z Zamawiającym w przedmiocie wykonania ww. Zamówienia. Wartość wynagrodzenia brutto wynikająca z umowy wynosi 13,4 mln zł, a udział Spółki w konsorcjum kształtuje się na poziomie 30%. Przedmiot umowy 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 Spółka uczestniczy w zaprojektowaniu, wdrożeniu i integracji Systemu. Przedmiot Umowy zostanie zrealizowany w terminie 15 miesięcy od daty zawarcia Umowy. W dniu 28 kwietnia 2015 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) konsorcjum wniosło wymagane do wejścia umowy w życie zabezpieczenie należytego wykonania Umowy.

W dniu 2 marca 2015 roku 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 GPW. Na mocy uchwały Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Objęcie nowych akcji będzie następowało w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcje prywatne). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd do wysokości określonej powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady niepieniężne. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawo poboru) w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego. Zmiana Statutu Spółki w ww. zakresie została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06 marca 2015r.

W dniu 16 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego ("Uchwała"). Uchwała została podjęta po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, o której mowa w art. 446 § 2 KSH i § 6 a ust. 6 oraz ust. 7 Statutu Spółki. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został 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, o której mowa w raporcie bieżącym nr 39/2014, 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 Spółka otrzymała 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" Witowski 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"). W dniu 27 marca 2015 roku Konsorcjum podpisało z Zamawiającym umowę w przedmiocie wykonania ww. Zamówienia ("Umowa"). Wartość wynagrodzenia brutto wynikająca z Umowy wynosi 8,8 mln zł, a udział Spółki w Konsorcjum kształtuje się na poziomie 71%. Zakres zamówienia 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.

Ponadto Spółka informowała o zawarciu w celu optymalizacji kosztów finansowania umowy z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. ("PKO BP") o limit kredytowy wielocelowy ("Umowa") i uruchomieniu w dniu 31 marca 2015 roku pierwszej transzy w ramach kredytu w rachunku bieżącym o wysokości 3 mln zł służącej spłacie innego dotychczas posiadanego kredytu w rachunku bieżącym. Na podstawie Umowy Spółka może skorzystać z (i) kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 30% limitu, (ii) kredytu obrotowego nieodnawialnego do wysokości 100% limitu, (iii) kredytu obrotowego odnawialnego do wysokości 100%, (iv) gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym w walucie PLN, EUR i USD do wysokości 20% limitu, łącznie do wysokości 100% limitu. Limit w wysokości 10 000 tys. zł Spółka będzie mogła wykorzystać przez okres dwóch lat. Kwota wykorzystanego kredytu w ramach limitu jest oprocentowana w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR1M powiększonej o marżę PKO BP. Spłata wierzytelności PKO BP, związanych z wykorzystaniem limitu, zabezpieczona jest w oparciu o weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 Prawa bankowego, umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Spółki – posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BP oraz cesję praw z należności z umów/kontraktów handlowych od wybranych i zaakceptowanych przez PKO BP kontrahentów. Umowa zawiera typowe dla tego typu umów warunki, w tym m.in. dotyczące kowenantów finansowych, możliwości zmniejszenia dostępnego poziomu limitu lub wypowiedzenia Umowy przez PKO BP z zachowaniem terminu trzymiesięcznego w przypadku niedotrzymania przez Spółkę warunków Umowy, pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej lub w razie utraty zdolności kredytowej Spółki. Limit zostanie przeznaczony także na przedterminowy wykup części wyemitowanych przez Spółkę obligacji. Zastąpienie długu obligacyjnego kredytem w ocenie Spółki będzie skutkowało obniżeniem kosztu finansowania. Wykorzystanie limitu nie spowoduje zwiększenia się długu odsetkowego

Spółki. Pozostała kwota limitu zostanie przeznaczona na ewentualne gwarancje bankowe, których Spółka w ramach swojej zwykłej działalności udziela, w szczególności jako kaucje wadialne.

W dniu 3 kwietnia 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. zawarła z trzema osobami fizycznymi oraz ITMED Sp. z o.o. ("ITMED") umowę poręczenia ("Umowa poręczenia") oraz warunkową umowę ustanowienia zastawu rejestrowego. Na mocy Umowy poręczenia Spółka poręczyła w całości za zobowiązania spółki zależnej od ITMED, Data Techno Park Sp. z o.o. ("DTP") wynikające z:

- umowy o udzielenie wsparcia w ramach działania 5.1 Wspierania rozwoju powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym osi priorytetowej 5 Dyfuzja Innowacji, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP"),
- umów zawartych z ww. trzema osobami fizycznymi, które ustanowiły hipoteki umowne na rzecz PARP tytułem zabezpieczenia należytego wykonania przez DTP zobowiązań wynikających z umowy,
- zobowiązania się DTP do zaspokojenia PARP w celu uniknięcia egzekucji z nieruchomości objętych ww. hipotekami,
- zobowiązania się DTP do ustanowienia zastawu rejestrowego na rzeczach.

W przypadku gdy DTP nie spłaci wynikających z umów ww. zobowiązań w łącznej wysokości 18,2 mln zł Emitent zobowiązał się do spełnienia tych świadczeń. Umowa nie określa okresu poręczenia ani wynagrodzenia Emitenta z tytułu jego udzielenia. Powiązania między Emitentem a ITMED i DTP wynikają z umowy inwestycyjnej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2014.

Celem zabezpieczenia prawidłowej realizacji ww. zobowiązań Emitent ustanowi zastaw rejestrowy na 132 przysługujących mu udziałach w kapitale zakładowym ITMED, których właścicielem stanie się na mocy ww. umowy inwestycyjnej. Umowa zastawu rejestrowego wchodzi w życie z chwilą, gdy Spółka stanie się właścicielem ww. udziałów ITMED. Spółka zobowiązana jest do zapłaty kary umownej w kwocie 18,2 mln zł na rzecz ww. osób fizycznych w przypadku podjęcia przez Spółkę czynności zmierzających do uniemożliwienia ustanowienia ww. zastawu rejestrowego.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała pozew o zapłatę złożony przeciwko Spółce w dniu 23 grudnia 2014 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział Cywilny, ("Sąd"), przez Skarb Państwa - Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad ("Powód", "GDDKiA"). Wartość przedmiotu sporu określona została na 5,8 mln zł plus odsetki. Przedmiot sporu dotyczy realizacji przez Spółkę umowy z GDDKiA z dnia 17 grudnia 2012 r. na wykonanie zamówienia publicznego pn. "Wdrożenie Składników Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji w GDDKiA" ("Umowa"). Spółka wykonała I Etap Umowy o wartości 5,4 mln zł, który został odebrany protokolarnie przez GDDKiA i za który GDDKiA zapłaciła Spółce całe wynagrodzenie. Powód w pozwie stawia tezę, iż Spółka nie wykonała w całości II Etapu Umowy o wartości 2,1 mln złotych w sposób należyty oraz w terminie wskazanym w Umowie tj. do 30 czerwca 2013 roku. Powód pozwem dochodzi kar umownych za opóźnienie w wykonaniu części Etapu II Umowy oraz odstąpienie od części Etapu II Umowy, a także zwrotu części wynagrodzenia zapłaconego Spółce za część Umowy od której w ocenie Powoda odstąpił. Spółka kwestionuje zgłoszone roszczenie GDDKiA co do jego zasadności, jak i co do podstaw istnienia roszczenia. Spółka złoży w terminie wyznaczonym przez Sąd

odpowieź na pozew, w którym zażąda oddalenia powództwa w całości oraz przedstawi dowody, które podważą zasadność powództwa GDDKiA. W ocenie Spółki bowiem powództwo GDDKiA jest bezzasadne i zasługuje na oddalenie przez Sąd. Spółka jako pierwsza w dniu 18 grudnia 2013 r. złożyła przeciwko GDDKiA pozew o zapłatę kwoty 2,1 mln zł plus odsetki tytułem zapłaty wynagrodzenia za wykonanie II Etapu Umowy. Sprawa jest obecnie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. i Spółka zależna Systemy Informatyczne ALMA Sp. z o.o. podpisały z trzema osobami fizycznymi aneks do warunkowej umowy dotyczącej nabycia 130 udziałów w RightSoft Sp. z o.o. Zgodnie z zawartym aneksem zmianie uległ termin realizacji transakcji określony pierwotnie na 29 kwietnia 2015 roku. Na mocy aneksu transakcja sprzedaży udziałów w RightSoftSp. z o.o. wraz z przeniesieniem ich własności ma dojść do skutku w dniu 18 maja 2015 roku pod warunkiem wcześniejszej zapłaty przez SI ALMA całej ceny za 130 udziałów RightSoft. W związku z osiągnięciem przez RightSoftzakoładanego w ww.umowie zysku netto w roku obrotowym 2014 cena nabycia ww. udziałów wynosi 6 mln zł.

Zarząd Spółki podjął w dniu 17 kwietnia 2015 roku decyzję w sprawie zbycia 100 % udziałów w spółce zależnej Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o. ("SI ALMA"). Zamiar zbycia ww. udziałów związany jest z ryzykami wynikającymi z realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o. ("ITMED"). W wyniku nabycia pakietu kontrolnego w ITMED, w ramach Grupy Kapitałowej Spółki będądziałaby dwa podmioty, tj. SI ALMA oraz spółka zależna od ITMED, Data Techno Park Sp. z o.o. ("DTP"), świadczące te same usługi – usługi informatyczne na rzecz podmiotów działających w jednej branży, głównie szpitali publicznych. Spółka DTP, podobnie jak SI ALMA, jest spółką działającą na rynku zdrowia, mającą w swojej ofercie szpitalne systemy informatyczne, w tym w szczególności DTP oferuje podstawowy produkt SI ALMA – Esculap. W związku z powyższym przynależność obydwu podmiotów do jednej grupy kapitałowej rodzi ryzyka związane z wykluczaniem tych podmiotów z przetargów publicznych w przypadku składania przez nie odrębnych wniosków lub ofert w postępowaniach o udzielenie zamówienia publicznego, a także ryzyka związane z uznaniem uzgodnień dokonanych między podmiotami porozumienie ograniczające konkurencję. Powyższe mogłoby mieć negatywne skutki finansowe dla Grupy Kapitałowej CUBE.ITG, w związku z czym Zarząd Spółki w celu uniknięcia potencjalnych ryzyk podjął decyzję o zbyciu udziałów w spółce zależnej SI ALMA. W dniu 13 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zbycie ww. udziałów w SI ALMA za cenę nie niższą niż 5 mln zł.

W dniu 13 maja 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. zawarła z Nordstar Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest sprzedaż 100% udziałów w SI ALMA o łącznej wartości nominalnej 785 tys. zł. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosi 4,6 mln zł. Cena sprzedaży ww. udziałów w SI ALMA wynosi 5 mln zł. Prawa do udziałów posiadanych przez Spółkę przejdą na Nordstar Capital z chwilą zapłaty ceny za udziały. Zapłata ceny będzie dokonana nie później niż do dnia 15 maja 2015 roku. SI ALMA jest stroną umowy nabycia udziałów spółki RightSoft Sp. z o.o., o której mowa powyżej. Do momentu publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała zapłaty za ww. udziały.

3. ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CUBE.ITG S.A. w dniu 15.05.2015 roku.

Jacek Kujawa
Prezes Zarządu

Paweł Witkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Zachwieja
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Majewska
Główna Księgowa

CUBE.ITG S.A.
ul. Długosza 60
51-162 Wrocław

t: +48 71 79 72 666
f: +48 71 79 72 606
www.cubeitg.pl
info@cubeitg.pl

NIP 898-001-57-75
REGON 006028821
KRS 0000314721

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał Zakładowy 15 348 894,00 PLN

cube  itg