



Grupa Kapitałowa CUBE.ITG  
Pozostałe informacje  
do Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu  
za III kwartał 2015 roku

---

Data i miejsce publikacji:

Warszawa, 16 listopada 2015 roku

# Spis Treści

---

<b>Spis Treści</b>	<b>2</b>
<b>1. Wybrane dane finansowe</b>	<b>4</b>
1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	4
1.2. Wybrane dane finansowe CUBE.ITG S.A.	5
1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych	6
<b>2. Informacje o Grupie Kapitałowej CUBE.ITG</b>	<b>7</b>
2.1. Skład Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	7
2.2. Jednostki podlegające konsolidacji	9
2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	10
<b>3. Informacje o jednostce dominującej CUBE.ITG S.A.</b>	<b>11</b>
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	11
3.2. Kapitał zakładowy Spółki	12
3.2.1. Struktura kapitału zakładowego	12
3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	12
3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	13
<b>4. Działalność Grupy Kapitałowej CUBE.ITG</b>	<b>15</b>
4.1. Przedmiot działalności Grupy	15
4.2. Produkty i usługi Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	18
4.2.1. Usługi świadczone przez CUBE.ITG S.A.	18
4.2.2. Produkty oferowane przez CUBE.ITG S.A.	19
4.3. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej	24
4.3.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2015 roku	24
4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym	25
4.3.3. Pozostała działalność Grupy CUBE.ITG w III kwartale 2015 roku	26
4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki	28
<b>5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej CUBE.ITG</b>	<b>29</b>

5.1.	Zasady sporządzenia skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	29
5.2.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej	30
5.2.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	30
5.2.2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
5.2.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	34
5.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	36
5.4.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	36
5.4.1.	Sytuacja gospodarcza i wskaźniki koniunktury	36
5.4.2.	Rynek IT	37
<b>6.</b>	<b>Pozostałe istotne informacje i zdarzenia</b>	<b>38</b>
6.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
6.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową CUBE.ITG	39
<b>7.</b>	<b>Dane kontaktowe</b>	<b>40</b>

# 1. Wybrane dane finansowe

## 1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	tys. zł.		tys. euro.	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	117 028	84 226	28 142	20 148
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 389	-740	1 296	-177
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 600	-3 440	625	-823
Zysk (strata) netto	3 762	-2 156	905	-516
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 359	-2 156	567	-516
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 548	-5 450	16 003	-1 304
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-137 927	-409	-33 167	-98
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	66 101	5 118	15 895	1 224
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 278	-741	-1 269	-177
Zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,47	-0,03	0,11	-0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję (z zł/euro)	0,30	-0,03	0,07	-0,01
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	7 953 185	76 794 477	7 953 185	76 794 477
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	7 953 185	76 794 477	7 953 185	76 794 477
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Aktywa trwałe	283 461	65 091	66 876	15 271
Aktywa obrotowe	124 740	74 999	29 430	17 596
Aktywa razem	408 201	140 090	96 306	32 867
Kapitał akcyjny	16 868	15 539	3 980	3 646
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	63 879	56 486	15 071	13 252
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	5 051	0	1 192	0
Kapitał własny razem	68 930	56 486	16 262	13 252
Zobowiązania długoterminowe	207 790	21 113	49 023	4 953
Zobowiązania krótkoterminowe	131 481	62 491	31 020	14 661
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,57	7,36	1,79	1,73
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	0,60	0,00	0,14	0,00
Liczba akcji (w sztukach)	8 434 247	7 679 447	8 434 247	7 679 447
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	8 434 247	7 679 447	8 434 247	7 679 447

## 1.2. Wybrane dane finansowe CUBE.ITG S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	tys. zł.		tys. euro.	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	104 943	78 597	25 236	18 802
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	894	-420	215	-100
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 365	-2 578	-328	-617
Zysk (strata) netto	-182	-1 310	-44	-313
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-182	-1 310	-44	-313
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 414	-5 873	-4 669	-1 405
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 247	159	300	38
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 685	4 646	3 050	1 111
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 482	-1 068	-1 318	-255
Zysk na jedną akcję (w zł/euro)	-0,02	-0,02	-0,01	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (z zł/euro)	-0,02	-0,02	-0,01	0,00
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	7 953 185	76 794 477	7 953 185	76 794 477
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	7 953 185	76 794 477	7 953 185	76 794 477
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Aktywa trwałe	93 586	69 728	22 079	16 359
Aktywa obrotowe	105 519	70 078	24 895	16 441
Aktywa razem	199 105	139 806	46 974	32 801
Kapitał akcyjny	16 868	15 359	3 980	3 603
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 531	57 951	14 517	13 596
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
Kapitał własny razem	61 531	57 951	14 517	13 596
Zobowiązania długoterminowe	34 335	21 113	8 101	4 953
Zobowiązania krótkoterminowe	103 239	60 742	24 357	14 251
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,30	7,55	1,72	1,77
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,30	7,55	1,72	1,77
Liczba akcji (w sztukach)	8 434 247	7 679 447	8 434 247	7 679 447
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	8 434 247	7 679 447	8 434 247	7 679 447

### 1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na EUR w następujący sposób:

- ❖ pozycje skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30.09.2015r. 1 EUR= 4,2386zł oraz 31.12.2014r. 1 EUR=4, 2623zł),
- ❖ pozycje skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za półrocze danego roku (za okres 01.01.-30.09.2015r. 1 EUR=4,1585zł oraz za okres 01.01.-30.09.2014r. 1 EUR=4,1803zł).

## 2. Informacje o Grupie Kapitałowej CUBE.ITG

### 2.1. Skład Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka CUBE.ITG S.A. jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej CUBE.ITG posiada udziały w następujących jednostkach:

 bezpośrednio:

- CUBE.ITG GmbH (100% udziałów w, kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)
- ITMED Sp. z o.o. (66% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów; pozostałe 34% udziałów posiada spółka Mizarus Sp. z o.o.)

 pośrednio:

Nazwa	Podstawowa działalność	Adres	Udziałowiec	Udział %
Data Techno Park Sp. z o.o.	Działalność centrów przetwarzania danych	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Uniwersytet Medyczny im. Piastów Śląskich we Wrocławiu	29
			ITMED Sp. z o.o.	64,5
			Gmina Wrocław	6,5
PI Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Okopowa 56/107, 01-042 Warszawa	Data Techno Park Sp. z o.o.	40
ER Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Data Techno Park Sp. z o.o.	49
PsychoOnSp.z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Data Techno Park Sp. z o.o.	49,9
ReserveoSp.zo.o.	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Data Techno Park Sp. z o.o.	35
EarlyLogic Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków	Data Techno Park Sp. z o.o.	49

CreditSupport Platform Sp. z o.o. w organizacji	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Data Techno Park Sp. z o.o.	49
Audit-Soft Sp. z o.o. w organizacji	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	Data Techno Park Sp. z o.o.	40
IVES-System Sp. z o.o. organizacji	Działalność w sektorze informatyczno - medycznym	ul. Augusta Emila Fieldorfa Niła 10/70, 03-984 Warszawa	Data Techno Park Sp. z o.o.	40
ITMED Service Sp. z o.o.	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	ul. Borowska 283b, 50-556 Wrocław	ITMED Sp. z o.o.	40
			Marek Girek	60

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 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.

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

W dniu 30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie siedziby. 27 sierpnia 2015 roku Emitent powziął informację o zarejestrowaniu zmian Statutu przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Obecnie siedzibą Spółki jest Warszawa.



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

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

-  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.

Spółka ITMED Sp. z o.o. wraz ze spółką zależną Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) jest instytucją otoczenia biznesu, realizującą szereg projektów w sferze innowacji i technologii głównie w branży medycznej. Wieloletnie doświadczenie we współpracy z sektorem medycznym pozwoliło DTP zdobyć wiedzę i doświadczenie, które dziś spółka wykorzystuje w ramach współpracy z podmiotami i instytucjami reprezentującymi różnorodne gałęzie nauki oraz biznesu.

Spółka CUBE.ITG GmbH pełni funkcje sprzedażowe na rzecz Emitenta.

## 2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Spółki podlegające konsolidacji w ramach sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CUBE.ITG za III kwartał 2015 roku:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział w głosach/kapitałe zakładowym jednostki bezpośrednio
CUBE.ITG S.A.	Działalność w sektorze rozwiązań inforamacyjnych	Al. Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa	jednostka dominująca
ITMED Sp. z o.o.	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	ul. Borowska 283 B, 50-556 Wrocław	66,0%
CUBE.ITG GmbH	Działalność w sektorze rozwiązań inforamacyjnych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100,0%
Data Techno Park Sp. z o.o.	Działalność centrów przetwarzania danych	ul. Borowska 283 B, 50-556 Wrocław	64,5%
PI Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	ul. Okopowa 56/107, 01-042 Warszawa	40,0%
ER Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	ul. Borowska 283, 50-556 Wrocław	49,0%
PsycheOn Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	ul. Borowska 283, 50-556 Wrocław	49,9%
Reserveo Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	ul. Borowska 283, 50-556 Wrocław	35,0%
Early Logic Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	ul. Borowska 283, 50-556 Wrocław	49,0%

### 2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

W okresie III kwartału br. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CUBE.ITG..





## 3. Informacje o jednostce dominującej CUBE.ITG S.A.

---






### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład organów zarządczych i nadzorujących Emitenta przedstawia się następująco:

Zarząd:

-  Paweł Witkiewicz- Prezes Zarządu
-  Marek Girek - Wiceprezes Zarządu
-  Arkadiusz Zachwieja - Wiceprezes Zarządu
-  Rafał Wnorowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

-  Marcin Hańko - Przewodniczący
-  Maciej Maria Kowalski - Wiceprzewodniczący
-  Tadeusz Kozaczyński - Członek
-  Adam Leda – Członek
-  Marian Noga – Członek

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w okresie III kwartału 2015 roku:

W dniu 9 września 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Rafała Wnorowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Obradujące w dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania z dniem 16 września 2015 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji Pana Michała Milewskiego i Pana Sebastiana Bogusławskiego. Ponadto w dniu 16 września rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki złożył Pan Piotr Antonowicz.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące w dniu 16 września br podjęło również uchwałę w sprawie powołania z dniem 16 września 2015 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji Pana Adama Leda.

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

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 7 października 2015 roku uchwałę o wyborze na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcina Haśko, a na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Macieja Kowalskiego.

## 3.2. Kapitał zakładowy Spółki

### 3.2.1. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 30 września 2015 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.868.494 zł i dzieli się na 8.434.247 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda, w tym:

- 📄 7 679 447 akcji na okaziciela serii A1,
- 📄 754 800 akcji na okaziciela serii B1.

W okresie III kwartału br. oraz do dnia przekazania niniejszego raportu struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

## 3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 listopada 2015 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Paweł Witkiewicz</b>	1 256 179	14,89%
<b>Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *</b>	1 234 492	14,64%
<b>Marek Girek **</b>	1 004 800	11,91%
<b>DFive Investment Limited w Nikozji, Cypr</b>	546 890	6,48%
<b>Sebastian Bogusławski</b>	431 382	5,11%
<b>Pozostali</b>	3 960 504	46,97%
<b>Razem</b>	<b>8 434 247</b>	<b>100,00%</b>

\* zarządzany przez BPS TFI S.A. z siedzibą w Warszawie

\*\* pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

Według stanu na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego (tj. raportu za I półrocze 2015 roku opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 roku) struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Paweł Witkiewicz</b>	1 256 179	14,89%
<b>Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *</b>	1 234 492	14,64%
<b>Marek Girek **</b>	1 004 800	11,91%
<b>DFive Investment Limited</b>	546 890	6,48%
<b>Pozostali</b>	4 391 886	52,07%
<b>Razem</b>	<b>8 434 247</b>	<b>100,00%</b>

\* zarządzany przez BPS TFI S.A. z siedzibą w Warszawie

\*\* pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

### 3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 16 listopada 2015 r. oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. raportu za I półrocze 2015 roku opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 roku) przedstawia się następująco:

	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015r. tj. 16.11.2015r.	Wskazanie zmian w stanie posiadania.		Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r. tj. 31.08.2015 r.	
		Nabycie	Zbycie		
Paweł Witkiewicz	1256179	-	-	1 256 179	
Arkadiusz Zachwieja	3 000	-	-	18 000	
Marek Girek*	1 004800	-	-	1 004 800	
Rafał Wnorowski	0	-	-	0	

Marcin Hańko	0	-	-	0	
Tadeusz Kozaczyński	0	-	-	0	
Adam Leda	0	-	-	0	
Marian Noga	0	-	-	0	
Maciej Maria Kowalski	261 306	-	-	261 306	

\*\* pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji ani udziałów jednostkach powiązanych Emitenta

## 4. Działalność Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

---

### 4.1. Przedmiot działalności Grupy

Ofertę CUBE.ITG wyróżnia silnie zróżnicowanie produktów i usług dla najważniejszych i najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki. Portfolio Grupy Kapitałowej obejmuje programy do kompleksowego zarządzania firmą, systemy do monitoringu infrastruktury, system do transmisji danych, systemy do zarządzania tożsamością, system archiwizacji i kopii bezpieczeństwa (wirtualizacja, systemy wysokiej dostępności, systemy centralnego backupu), audyty sprzętowo-sieciowe i organizacyjno-prawne, sprzęt i oprogramowanie sieciowe. Emitent świadczy usługi w zakresie doradztwa biznesowo-technologiczno-technicznego, produkcji, integracji, wdrożenia, a także utrzymania wyspecjalizowanych rozwiązań własnych i firm partnerskich, zapewniania jakości systemów informatycznych, strojenia wydajności, szkoleń z zakresu IT, dostaw i integracji serwisu infrastruktury.


Spółki Grupy Kapitałowej CUBE.ITG mają na swoim koncie realizację wielu projektów informatycznych dla największych przedsiębiorstw w Polsce, jak: Bank Pekao SA, Kredyt Bank SA, Raiffeisen Bank Polska SA, AXA SA, Telekomunikacja Polska SA, Polska Telefonii Cyfrowa SA, PTK Centertel SA, Polkomtel SA, P4 Sp. z o.o. i wielu innych.

CUBE.ITG, oprócz własnych rozwiązań autorskich, oferuje produkty ponad 20. firm partnerskich – światowych liderów w swoich obszarach biznesowych, technologicznych i kompetencyjnych.

Spółka zależna Data Techno Park Sp. z o.o. realizuje 3 projekty dofinansowane ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka:

#### **1. W ramach Działania 5.3 „Wsparcie ośrodków innowacyjności” - Projekt: „Utworzenie ogólnopolskiego ośrodka innowacji i transferu technologii w zakresie e-zdrowia”**

Projekt utworzenia ośrodka innowacji w zakresie e-zdrowia realizowany jest przez spółkę od roku 2009 i ma charakter innowacyjny, gdyż brak jest w Polsce zintegrowanego ośrodka innowacji i transferu technologii w zakresie wykorzystania wiedzy i technologii informatycznych w branży medycznej. Cele projektu:

-  Utworzenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych (MCPD), jako podstawowej infrastruktury informatycznej dla potrzeb ośrodka innowacji i przedsiębiorstw działających we Wrocławskim Medycznym Parku Naukowo Technologicznym (obecnie Data Techno Park). Centrum zostało zaprojektowane w oparciu o najnowocześniejszą technologię skalibniata, której cechą charakterystyczną jest niemal nieograniczona możliwośćrozbudowy MCPD i jego kluczowych parametrów technicznychDzięki zastosowaniu najnowszych rozwiązań

w technologii klastrowej w MCPD i innowacyjnym rozwiązaniu w tworzeniu i zarządzaniu bazami danych tworzone jest pierwsze w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej zintegrowane centrum e-Zdrowia.

- ❖ Stworzenie na bazie MCPD oraz infrastruktury budowlanej i technicznych warunków dla rozwoju nowoczesnych usług telemedycznych.
- ❖ Stworzenie medycznych, statystycznych i multimedialnych baz danych dla potrzeb nauki, edukacji i biznesu.
- ❖ Uruchomienie ogólnopolskiej, zintegrowanej platformy e-learningu dla branży medycznej.
- ❖ Utworzenie ośrodka i infrastruktury dla testowania innowacyjnych projektów w zakresie e-zdrowia.

W lutym 2015 r. (przed dniem wejścia DTP w skład Grupy Kapitałowej Emitenta) miało miejsce zawarcie aneksu do umowy w zakresie wsparcia realizacji projektu ze środków dotacyjnych i zwiększenie kwoty dofinansowania do kwoty 126,9 mln zł (tj. 81,65 % wartości wydatków kwalifikowanych) – dotacja została wypłacona częściowo w formie zaliczki, a częściowo w formie refundacji. Całkowita wartość projektu wynosi 197,8 mln zł, z czego wydatki kwalifikowane wynoszą 155,4 mln zł.

Spółka DTP zakończyła budowę centrum przetwarzania danych i w okresie sprawozdawczym przystąpiła do realizacji ostatniego etapu realizacji projektu. Wyłoniono wykonawcę i zawarto z nim umowę na dostawę i wdrożenie infrastruktury informatycznej i oprogramowania. Wykonanie zadania powierzono konsorcjum firm Integrated Solutions Sp. z o.o., Orange Polska S.A. i COMP S.A. Wartość kontraktu wynosiła 81,9 mln zł netto.

Zakończenie realizacji projektu zostało przesunięte na dzień 20.11.2015r.

## **2. W ramach Działania 5.1. „Wspieranie powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym” - Projekt: „Ogólnopolski Klaster e-zdrowie”**

Ogólnopolski Klaster e-Zdrowie to porozumienie partnerów z obszaru świata nauki oraz świata biznesu, którego koordynatorem jest Data Techno Park sp. z o.o. Celem Klastra jest stworzenie odpowiednich warunków do rozwoju nowoczesnych usług informatycznych w sektorze ochrony zdrowia. W przedsięwzięciu bierze udział ponad 70 członków i z miesiąca na miesiąc ich liczba rośnie. Cele projektu są realizowane poprzez zakup infrastruktury informatycznej oraz oprogramowania niezbędnego do wytworzenia innowacyjnych usług przez członków Klastra. Całość zaplecza technologicznego jest udostępniana członkom Klastra na preferencyjnych warunkach. W ramach projektu planowany jest także zakup szkoleń, usług doradczych oraz zorganizowanie konferencji dla członków powiązania kooperacyjnego.



Umowa o dofinansowanie została zawarta w roku 2013. Całkowita wartość projektu wynosi 27,5 mln zł, z czego wydatki kwalifikowane wynoszą 19,6 mln zł. Projekt dofinansowany jest kwotą 18,4 mln zł (tj. 93,53% wartości wydatków kwalifikowanych). Zakończenie realizacji projektu planowane jest do 31.12.2015 r.

DTP jako koordynator klastra realizuje w ramach projektu zadania w ramach powiązania kooperacyjnego polegające na:

- ❖ udostępniania członkom klastra zakupionej w ramach projektu infrastruktury informatycznej (sprzęt komputerowy zainstalowany w data center oraz oprogramowanie),
- ❖ usługi doradcze dotyczące gromadzenia i przetwarzania danych medycznych,
- ❖ szkolenia z zakresu elektronicznej dokumentacji medycznej, modelowania procesów biznesowych oraz standardów przesyłania danych medycznych,
- ❖ organizacja międzynarodowych konferencji dotyczących e-usług,
- ❖ organizacja pobytów członków klastra u partnerów zagranicznych,
- ❖ promocja klastra w kraju i zagranicą,
- ❖ zakup wyników prac badawczo-rozwojowych niezbędnych członkom klastra do wytwarzania innowacyjnych usług z zakresu e-zdrowia,
- ❖ koordynowanie wytworzenia i wprowadzenia na rynek przez członków klastra innowacyjnych usług z obszaru e-zdrowia.

### **3. W ramach Działania 3.1 „Inicjowanie działalności innowacyjnej” - Projekt „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów”**

Akademicki Inkubator Innowacyjności ma za zadanie inkubację podmiotów gospodarczych z branży technologii IT oraz medycyny. Celem projektu jest zidentyfikowanie innowacyjnych pomysłów oraz stymulowanie potencjalnych projektodawców do rozpoczęcia innowacyjnej działalności gospodarczej poprzez założenie i dokapitalizowanie spółek. Efektem końcowym funkcjonowania Akademickiego Inkubatora Przedsiębiorczości są innowacyjne spółki z udziałem pomysłodawców oraz kapitału Inkubatora. Pomysłodawcy otrzymują bezzwrotne wsparcie o wartości do 200 tys. EUR.

Umowa o dofinansowanie została podpisana 23.12.2013 r. Całkowita wartość projektu wynosi 11,4 mln zł, z czego wydatki kwalifikowane wynoszą 11,2 mln zł. Kwota dofinansowania wynosi 10 mln zł.

Spółka DTP w ramach tego projektu jest inwestorem kapitałowym, który wspólnie z pomysłodawcami inkubuje nowe spółki. Do zakończenia projektu, czyli 31.12.2015 r. wyinkubowane zostanie łącznie około 20 pomysłów. Do dnia 31.08.2015 r. założone zostały w ramach projektu 4 spółki.

## 4.2. Produkty i usługi Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

### 4.2.1. Usługi świadczone przez CUBE.ITG S.A.

Eksperti CUBE.ITG zapewniają szeroki wachlarz usług związanych z obsługą informatyczną dużych i średnich przedsiębiorstw. Co więcej wspomagają oni klientów na wszystkich etapach zmian: od planowania strategicznego poprzez wdrożenie, uruchomienie i wsparcie aż po implementację.

W szczególności CUBE. ITG świadczy następujące usługi:

 doradztwa technicznego i technologicznego,


Analizując potencjał firmy, eksperci firmy dobierają właściwe rozwiązania biznesowe i informatyczne, tak by były one zgodne z obowiązującą strategią i planami rozwoju organizacji. Przewaga rynkowa CUBE.ITG związana jest z umiejętnością doboru takich narzędzi, które pozwalają klientom w przyszłości wprowadzać zmiany i tworzyć nowe modele biznesowe.

 produkcji i wdrażania specjalistycznych rozwiązań,

To usługa skierowana do dużych i średnich przedsiębiorstw z sektorów finansowego (bankowego i ubezpieczeniowego), telekomunikacyjnego, energetycznego, mediów, publicznego, zdrowia i sektora detalicznego. Realizacja usługi może odbywać się w dwóch modelach współpracy: produkcja oprogramowania na zamówienie przez CUBE.ITG lub outsourcing wykwalifikowanych pracowników. Personalizacja (lokalizacja i kastomizacja) oprogramowania pozwala na dostosowanie istniejącej infrastruktury do wymagań organizacji, stosowanych przez nią zasad i terminologii.

 utrzymania rozwiązań firm trzecich,

Wysoki poziom złożoności środowisk IT wymusza konieczność utrzymywania rozbudowanych departamentów IT lub kosztownych umów realizowanych przez innych dostawców. Wykorzystanie wielu różnych aplikacji stworzonych przez wewnętrzne zespoły deweloperskie klienta lub przez dostawców zewnętrznych wpływa na wzrost całkowitego kosztu rozwoju i utrzymania środowiska IT w organizacji. Dodatkowo obniża koncentrację na podstawowym obszarze działalności firmy na rzecz problemów IT, nie gwarantując poprawy sprawności operacyjnej. Wychodząc naprzeciw potrzebie zapewnienia ciągłości działania aplikacji zbudowanych przez zespoły deweloperskie klientów, bądź wytworzonych przez innych dostawców, Grupa wypracowała skuteczną metodykę procesu przejmowania utrzymania aplikacji. Projekt przejmowania utrzymania jest koordynowany zgodnie z metodyką AGILE, która dobrze sprawdza się w tak specyficznym procesie.

 kompleksowego zapewniania jakości systemów informatycznych,

Zespół Zapewniania Jakości CUBE.ITG świadczy usługi w zakresie prowadzenia całości lub części procesu testowego związanego z podniesieniem jakości dostarczanego oprogramowania. Grupa jest w stanie świadczyć usługi wsparcia testów niezależnie od wykorzystywanych metodyk - zarówno w projektach prowadzonych zgodnie z kaskadowym cyklem wytwarzania, jak i zgodnie z metodykami AGILE. W zależności od faktycznych potrzeb klienta Grupa proponuje outsourcing całego procesu testowego lub jego

poszczególnych elementów, obejmujących: planowanie i organizację testów, wykonywanie oraz nadzór nad realizacją i ocenę przebiegu. Ponadto oferta obejmuje również audyt i optymalizację już zaimplementowanych procesów zapewnienia jakości. Grupa zajmuje się również prowadzeniem testów systemów IT o charakterze wydajnościowym, obciążeniowym i przeciążeniowym, które pomagają w ustaleniu czasów odpowiedzi systemu przy zadanym obciążeniu, odwzorowują ruch przewidywany na środowisku produkcyjnym i pokazują zachowanie systemu po przekroczeniu przewidywanego obciążenia. Zebrane w ten sposób dane są podstawą przygotowanego przez Spółkę raportu, zawierającego ocenę spełnienia celu testu, wskazania „wąskich gardeł” oraz rekomendacji działań zaradczych. Zespół Zapewniania Jakości CUBE.ITG tworzą specjaliści o wysokich kwalifikacjach w dziedzinie Quality Assurance, posiadający biegłość w zakresie wykorzystania narzędzi komercyjnych (HP, IBM) oraz narzędzie do automatyzacji testów funkcjonalnych i wydajnościowych. Grupa posiada własne laboratorium testowe, obejmujące narzędzia do testów automatycznych i wydajnościowych.

#### usługi strojenia wydajności,

Skuteczna poprawa wydajności (tzw. Performance Tuning) to usługa polegająca na praktycznym wykorzystaniu wyników testów wydajnościowych dzięki wypracowanej przez CUBE.ITG metodyce strojenia rozwiązań IT. W ramach usługi Performance Tuning pracownicy Spółki przeprowadzają kompleksową analizę systemu oraz jego optymalizację poprzez wskazanie i wyeliminowanie czynników odpowiedzialnych za spadek wydajności. Klientom Grupa proponuje rozwiązanie polegające na: zrozumieniu tj. rozpoznaniu problemów widzianych oczami użytkowników, sposobu funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz określeniu oczekiwań, diagnozie tj. zebraniu odpowiednich wskaźników i metryk, na podstawie których zidentyfikowane zostaną bezpośrednie przyczyny problemów, naprawie tj. zaproponowaniu środków zaradczych, wdrożeniu ich i zweryfikowaniu oczekiwanego wzrostu jakości.

#### szkolenia IT,

Zgromadzona przez zespół CUBE.ITG wiedza wykorzystywana jest w bogatej ofercie szkoleniowej, obejmującej: przygotowanie szkoleń e-learningowych, prowadzenie szkoleń stacjonarnych oraz audyty i ewaluacje szkoleń.

#### serwis IT,

Grupa od wielu lat działa jako integrator IT, co daje możliwości realizacji dużych projektów w każdym obszarze IT, szczególnie w sektorze handlu i usług, sektorze finansowym oraz urzędach administracji państwowej. Dla zapewnienia skutecznej obsługi systemów informatycznych swoich klientów, na terenie całego kraju Grupa utrzymuje w ciągłej dyspozycji rozproszoną sieć oddziałów serwisowych. W zakresie świadczonych usług Grupa posiada certyfikaty ISO 9001, ITIL v 3, Metodyka Prince2, Microsoft, Novell Suse, SEP, oraz uprawnienia na drukarki fiskalne.

### **4.2.2. Produkty oferowane przez CUBE.ITG S.A.**

CUBE.ITG oferuje rozwiązania IT, angażujące najnowocześniejsze technologie informatyczne w biznesie. Emitent oprócz własnych, autorskich rozwiązań oferuje produkty partnerów światowych, będących liderami

w swoich niszach rynkowych i kompetencyjnych. Dzięki bliskiej współpracy z partnerami, a także bogatemu doświadczeniu w realizacji projektów informatycznych na rzecz największych firm w Polsce Grupa jest w stanie tworzyć nowe funkcjonalności.

Oferta produktów obejmuje następujące obszary:

#### Analiza Ruchu Klientów

System CG Connect jest obecnie na rynku najdokładniejszym zintegrowanym rozwiązaniem do rejestracji liczby osób poruszających się po obiekcie. Stereoskopowe czujniki optyczne bazujące na przetwornikach obrazu (takich jak używane są w kamerach) generują obraz 3D wszystkich poruszających się obiektów. Przeciętą skuteczność wykrywania ruchu obiektów i wynosi 98%, czyli znacznie więcej niż przeciętna innych systemu tego typu.

#### Centrum Autoryzacji

Oferowane przez CUBE.ITG kompleksowe Centrum Autoryzacji bazuje na rozwiązaniu PortWise szwedzkiej firmy Technology Nexus AB. System ten pozwala na definiowanie polityki bezpieczeństwa z uwzględnieniem kanału komunikacyjnego, miejsca, czasu i roli występującego o autoryzację.

Obsługuje wszystkie elementy procesów autoryzacyjnych: od przygotowywania i wydawania certyfikatów, tokenów, etc. przez obsługę procesów autoryzacyjnych aż do wygaśnięcia usługi.

#### CUBEYE – Bezzałogowy System Taktyczny

CUBEYE to taktyczny bezzałogowy system przeznaczony do misji ISR (wywiadowczych, obserwacyjnych i rozpoznawczych). Zaprojektowany do długich i wyczerpujących misji. Podczas projektowania szczególną uwagę zwrócono na niezawodność, funkcjonalność, ergonomię, automatyzację i zmniejszenie obciążenia pracą operatora.

#### eBiznes,

W ramach eBiznesu Grupa zajmuje się budową środowisk opartych na architekturze SOA. Architektura SOA to koncepcja tworzenia systemów informatycznych, w której główny nacisk kładzie się na definiowanie dedykowanych usług, które spełnią wymagania integracyjne środowiska informatycznego przedsiębiorstwa, dla których został przygotowany.


Ponadto Grupa tworzy rozwiązania z grupy Business Intelligence odpowiadające za procesy przetwarzania oraz właściwej prezentacji informacji. Mają one za zadanie zgromadzić informacje, przetworzyć je i w odpowiedni sposób przeanalizować, generując wynik analiz w postaci raportów i kokpitów analitycznych. Grupa zajmuje się również tworzeniem aplikacji Front-End umożliwiających budowanie oraz zarządzanie przepływami formularzy, wykonywanie reguł biznesowych oraz skryptów. Tworzone aplikacje działają w przeglądarkach internetowych, bez potrzeby instalacji jakiegokolwiek oprogramowania po stronie użytkowników końcowych. Dzięki temu dystrybucja nowych wersji oprogramowania sprowadza się do instalacji nowej wersji na serwerze, z której wszyscy użytkownicy mogą korzystać.

 centralne systemy bankowe,

Grupa oferuje centralne systemy bankowe Oracle FLEXCUBE Universal Banking. W ramach produktu oferowany jest pełny zakres wdrożeń, zarówno dla instytucji obsługujących klientów z sektora detalicznego, jak i korporacji. W zakresie usług leży przeprowadzanie analiz przedwdrożeniowych, wdrożenia systemu, szkolenia użytkowników, a także konwersja z wcześniej użytkowanych systemów. Grupa zapewnia również wsparcie w utrzymaniu systemu. Ponadto Grupa oferuje system FIS PROFILE, który jest jednym z wiodących centralnych systemów bankowych charakteryzujący się procesowaniem w czasie rzeczywistym, skalowalnością i elastycznością.

 bankowość elektroniczną,

Grupa oferuje centralne systemy bankowości elektronicznej FLEXCUBE Direct Banking. W ramach obszaru oferowany jest pełny zakres wdrożeń, zarówno dla instytucji obsługujących klientów z sektora detalicznego, jak i korporacji. Systemy umożliwiają stworzenie wieloplatformowego dostępu do informacji finansowych dla klientów banków oraz pozwalają na aktywne przesyłanie zleceń do realizacji dla banku. Spółka zapewnia również wsparcie w utrzymaniu systemu.

 centrum autoryzacji,

Oferowane przez CUBE.ITG kompleksowe Centrum Autoryzacji bazuje na rozwiązaniu PortWise szwedzkiej firmy Technology Nexus AB. System ten pozwala na definiowanie polityki bezpieczeństwa z uwzględnieniem kanału komunikacyjnego, miejsca, czasu i roli występującego o autoryzację. Ponadto system obsługuje wszystkie elementy procesów autoryzacyjnych: od przygotowywania i wydawania certyfikatów, tokenów, przez obsługę procesów autoryzacyjnych aż do wygaśnięcia usługi.

 sprawozdawczość obowiązkowa i zarządzanie ryzykiem,

W ramach tego obszaru produktów Grupa CUBE.ITG oferuje aplikacje FRSGlobal Reg Pro, FRSGlobalRisk Pro oraz OFSAA. FRSGlobal Reg Pro jest aplikacją przeznaczoną dla instytucji świadczących usługi finansowe. Zapewnia ona dostosowanie sprawozdawczości instytucji do globalnych wymogów prawnych, a także umożliwia tworzenie nowych raportów dla indywidualnych potrzeb organizacji. Wykorzystanie narzędzia FRSGlobal Reg Pro daje gwarancję utrzymania aktualnej, dokładnej i zgodnej z wymogami prawnymi sprawozdawczości. System zapewnia automatyzację całego procesu raportowania – od gromadzenia danych, przez zatwierdzanie, aż do generowania raportów, co przyczynia się do redukcji błędów, kosztów i czasu przeznaczanego na sprawozdawczość. FRSGlobalRisk Pro jest aplikacją przeznaczoną do prowadzenia analizy ryzyka i rentowności usług przedsiębiorstw, banków i towarzystw ubezpieczeniowych. System daje możliwość przeprowadzenia analizy finansowej o szerokim zakresie i wysokim stopniu szczegółowości, przy jednoczesnym zapewnieniu spójności generowanych wyników. Natomiast OFSAA jest zbiorem aplikacji przeznaczonych dla instytucji finansowych, służących do zarządzania, analizy i symulacji obszarów dochodowości i ryzyka: finansowego (w tym ryzyko kredytowe, płynności, rynkowe) i operacyjnego.

 zarządzanie sprzedażą i obsługą produktów finansowych,

Grupa oferuje CFS - Consumer Finance Suite będący zintegrowanym rozwiązaniem IT służącym do zarządzania sprzedażą i obsługą produktów w branży finansowej. System ten, poprzez wysoki poziom automatyzacji, wspiera wszystkie operacje związane z obsługą klienta. W skład systemu wchodzi następujące moduły: do obsługi umów, do procesu wspomaganie decyzji oraz do właściwego zawierania umów, do zarządzania portfelem umów i rozliczania produktów finansowych, moduł odpowiedzialny za konfigurowanie parametrów biznesowych w systemie, np. katalogu produktów oraz scentralizowany moduł raportowania wewnętrznego dla potrzeb informacji zarządczej. System CFS - Consumer Finance Suite wspiera szeroki asortyment produktów, tj. kredyty ratalne, samochodowe, hipoteczne, konsumpcyjne, gotówkowe, dealerów samochodowych, pożyczki, karty kredytowe oraz ubezpieczenia indywidualne i komunikacyjne.

 zarządzanie przedsiębiorstwem,

Dla zarządzania przedsiębiorstwem Grupa oferuje system Microsoft Dynamics AX, który jest kompletnym narzędziem klasy ERP do zarządzania biznesowego dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Rozwiązania Microsoft Dynamics adresowane są dla firm detalicznych, producentów, hurtowników-dystrybutorów oraz firm usługowych, działających zarówno na rynku krajowym, jak i w skali międzynarodowej. System Microsoft Dynamics AX 2009 został tak zaprojektowany, aby ułatwić prowadzenie działalności biznesowej dla przedsiębiorstw z różnych branż: od sektora finansowego i usług, przez farmację, budownictwo, handel, aż po branże przemysłowe. Ponadto Grupa oferuje Oracle e-Business Suite będący pakietem zintegrowanych globalnych aplikacji biznesowych, który oferuje pełną gamę produktów dla zarządzania przedsiębiorstwem oraz inteligentnej analizy danych. Rozwiązanie Oracle e-Business Suite jest oferowane średnim i dużym przedsiębiorstwom na większości dostępnych platform sprzętowych z graficznym interfejsem użytkownika w architekturze klient-serwer.

 zarządzanie relacjami z klientem,

Grupa oferuje aplikację CUBE.ITG CRM, które jest rozwiązaniem IT służącym zarządzaniu kontaktem z klientem. CUBE.ITG CRM ma zastosowanie w niemal każdej branży prowadzonej działalności. Do kluczowych funkcji CUBE.ITG CRM należy definiowanie planów sprzedażowych i kontrola ich realizacji, zarządzanie bazą klientów oraz pracowników, wprowadzanie i zarządzanie kontraktami na każdym etapie ich obsługi, planowanie i obsługa działań, naliczanie wynagrodzeń, zarządzanie oddziałami oraz asortymentem przedsiębiorstwa, planowanie kampanii marketingowych. System pozwala na szybki dostęp do danych klienta oraz wszystkich powiązanych z nim informacji, w tym kontraktów i historii działań podejmowanych wobec klienta. Ponadto ułatwia dopasowanie odpowiedniej oferty do klienta na podstawie zgromadzonych o nim informacji. CUBE.ITG CRM jest narzędziem w pełni webowym, umożliwiającym pracę 24h/7. Aplikacja jest wykonana w nowoczesnej technologii pozwalającej na łatwą rozbudowę i dużą skalowalność z możliwością obsługi wielu języków. Architektura aplikacji pozwala na obsługę systemu jednocześnie przez wielu użytkowników przy jednoczesnym zagwarantowaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa i wydajności.

 zarządzanie kosztami,

W obszarze budowy rachunku kosztów działań i zarządzania kosztami Grupa oferuje przygotowanie i przeprowadzenie dopasowanych do potrzeb Klienta warsztatów i/lub szkoleń z metodologii zarządzania kosztami działań (ABM - Activity Based Management) i metod budowy rachunku kosztów działań (ABC - ActivityBasedCosting), a także analizy i oceny informacji dostarczanych przez obydwa modele oraz implementację modelu ABC/ABM w P3MA (Performance, Profitability& Profit Management Automation), stanowiącym rozwiązanie w zakresie zarządzania efektywnością, rentownością i zyskiem.

Model ABC/ABM umożliwia dokonanie kalkulacji kosztów działań, procesów i obiektów kosztowych. Rachunek kosztów działań (ABC) oraz zarządzanie kosztami działań (ABM) dostarczają informacji kosztowych i operacyjnych, które są odzwierciedleniem układu procesowego w przedsiębiorstwie. Rachunek kosztów działań dostarcza danych o rzeczywistych kosztach produktów, usług, procesów, działań, kanałów dystrybucji, segmentów rynku, kontraktów i przedsięwzięć. Natomiast zarządzanie kosztami działań wykorzystuje te informacje, umożliwiając inicjowanie, prowadzenie lub wspieranie działań skierowanych na optymalizację działalności i doskonalenie procesu podejmowania decyzji.

Narzędzie P3MA (Performance, Profitability& Profit Management Automation) jest kompleksowym rozwiązaniem, które zapewnia automatyzację zarządzania efektywnością, rentownością i zyskiem z wykorzystaniem metod planowania i budżetowania, rozliczania kosztów metodą rachunku kosztów działań oraz zarządzanie zyskiem na poziomie pojedynczej transakcji.

 obsługaszpitali i przychodni,

Grupa oferuje systemy informatyczne wspomagające zarządzanie, tj. szpitalny system informatyczny ESKULAP, system zarządzania zakładem diagnostyki obrazowej, system dla sterylizatorni, system zarządzania remontami oraz system zarządczy Eureka oraz system ISO – Szpital.

Kluczowym rozwiązaniem oferowanym przez Grupę jest zaawansowany technologicznie system ESKULAP mający za zadanie ułatwienie zarządzania jednostką służby zdrowia. Podstawowe zadania ww. systemu to umożliwienie dokładniejszej kontroli procesu leczenia, jego kosztów i efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów. ESKULAP oferuje bardzo szeroki zakres realizowanych funkcji, takich jak: rejestracja, kierowanie do poradni, ewidencja historii choroby, ewidencja podjętych decyzji dotyczących dalszego sposobu leczenia, przyjmowanie na oddział, kontynuacja ewidencji historii choroby, prowadzenie karty gorączkowej, książki zleceń lekarskich, książki wykonanych zabiegów pielęgniarstkich, kierowanie na badania i konsultacje, ewidencjonowanie wyników badań i konsultacji, automatyczne prezentowanie badań wykonanych w innych jednostkach, gospodarka lekami, wypis ze szpitala, naliczanie kosztów związanych z pobytem pacjenta na oddziale czy w poradni.

Ponadto dla obsługi szpitali i przychodni CUBE.ITG oferuje systemy lokalizacji personelu, pacjentów i wyposażenia szpitalnego, technologii RFID (Radio FrequencyIdentification, identyfikacja przy pomocy fal radiowych), systemy rozwiązań opartych na technologii kodów kreskowych, drukarki kodów kreskowych oraz czytniki i materiały kolektory danych. Grupa zajmuje się również dostawą sprzętu komputerowego.

 masowaweryfikację danych,

W ramach masowej weryfikacji danych Grupa oferuje system ReconNET amerykańskiej firmy Trintech, który jest wykorzystywany głównie przez instytucje finansowe. Narzędzie to umożliwia automatyzację uzgodnienia danych transakcyjnych lub danych syntetycznych. Zastosowanie systemu ReconNET wpływa decydująco na poprawę organizacji pracy. Narzędzie to zwiększa kontrolę danych, a co za tym idzie redukuje ryzyko związane z błędami powstałymi na skutek ręcznego uzgadniania danych. ReconNET umożliwia automatyzację około 90% procesów związanych z uzgadnianiem danych. Możliwe zastosowania systemu ReconNET obejmują: wsparcie procesu rozliczania kart płatniczych, rozliczenia operacji kasowych realizowanych w oddziałach banków, uzgodnienie bilansu Księgi Głównej, uzgodnienia systemów gospodarki własnej banku, uzgodnienia depozytów oddziałowych oraz wiele innych operacji wykonywanych zarówno w bankach, jak i w instytucjach finansowych.

 zarządzanie obiegiem dokumentów,

W ramach obszaru Grupa oferuje system SAPERION ECM mający zastosowanie do archiwizacji, zarządzania dokumentami i zarządzania procesami biznesowymi oraz system Office Expert, który został przygotowany dla firm i instytucji zarządzających procesami biznesowymi, przetwarzających duże ilości dokumentów. Office Expert jest systemem dedykowanym dla sektora bankowości i finansów, biznesowego, publicznego, a także dla placówek ochrony zdrowia.

### 4.3. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej

#### 4.3.1. Zdarzenia w trzecimkwartale 2015 roku

W dniu 31 lipca 2015 roku Mazowiecki Szpital Bródnowski w Warszawie Sp. z o. o. dokonał wyboru oferty Emitenta jako najkorzystniejszą w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na zakup infrastruktury sprzętowej oraz dostawy i wdrożenie EDM i SSI w projekcie „E-zdrowie dla Mazowsza”.

Wartość oferty brutto złożonej przez Spółkę wynosi 77,54 mln zł. Przedmiotem zamówienia jest dostarczenie infrastruktury sprzętowej, wdrożenie Elektronicznej Dokumentacji Medycznej (EDM), Szpitalnego Systemu Informatycznego (SSI) oraz Oprogramowania Centrum Analiz Statystyczno – Ekonomicznych (CASE) dla 23 mazowieckich jednostek ochrony zdrowia. Zamówienie zostanie zrealizowane w terminie do 30 listopada 2015 roku.

W dniu 15 września 2015 roku została wybrana jako najkorzystniejsza oferta złożona przez konsorcjum firm: Data Techno Park Sp. z o.o. - spółka zależna Emitenta jako lider konsorcjum oraz spółka NEWIND Sp. z o.o. (łącznie z DTP jako „Konsorcjum”) w postępowaniu prowadzonym przez Śląską Sieć Metropolitalną Sp. z o.o. o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego pn. „Utworzenie Centrum Usług Wspólnych jako samorządowej platformy świadczenia dojrzałych e-usług publicznych oraz digitalizacji zasobów w celu zapewnienia otwartego dostępu do ich postaci cyfrowej”. Udział DTP w Konsorcjum kształtuje się na poziomie 61%. Wartość oferty brutto złożonej przez Konsorcjum wynosi 18,8 mln zł. Przedmiotem Zamówienia jest dostawa, montaż, instalacja i uruchomienie systemów:



zasilania elektroenergetycznego wraz z awaryjnym podtrzymaniem napięcia UPS, szaf IT, klimatyzacji, sieci logicznych i wykonanie niezbędnych prac adaptacyjno-budowlanych w serwerowni, wraz z opracowaniem dokumentacji technicznej na całość zadania. Termin realizacji Zamówienia został określony dla poszczególnych części Zamówienia, przy czym najdłuższy z terminów został określony na 200 dni od daty podpisania umowy.

W dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 6 w związku z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 pkt 2 Statutu Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki. Zgodnie z treścią uchwały łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 400.000 sztuk a nabywanie własnych akcji Spółki może następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna jednej akcji (tj. nie niższą niż 2 zł za jedną akcję) i nie wyższą niż 10 złotych za jedną akcję. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie większa niż 3.000.000 zł. Skup akcji własnych będzie trwał do dnia 30 czerwca 2017 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Dnia 24 września 2015 roku doszło do zawarcia przez Emitenta dwóch umów podwykonawczych z Asseco Poland S.A. Przedmiotem pierwszej umowy jest dostawa i wdrożenie na rzecz Mazowieckiego Szpitala Bródnowskiego przez Asseco Poland infrastruktury sprzętowej oraz dokumentacji podwykonawczej, niezbędnej do korzystania z tejże infrastruktury za łączne wynagrodzenie w kwocie 29,5 mln zł brutto. Przedmiotem drugiej umowy jest dostawa i wdrożenie przez Asseco Poland na rzecz Mazowieckiego Szpitala Bródnowskiego oprogramowania SSI (z wyłączeniem jednego z modułów), RREDM oraz dokumentacji systemu MEZ za łączne wynagrodzenie w kwocie 22,7 mln zł. Asseco Poland zobowiązał się do realizacji obu Umów Podwykonawczych do dnia 15 listopada 2015 roku.

#### **4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W związku z wyborem jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez konsorcjum firm: Data Techno Park Sp. z o.o. jako lider konsorcjum oraz spółki NEWIND Sp. z o.o. w postępowaniu prowadzonym przez Śląską Sieć Metropolitalną Sp. z o.o. o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego z dnia 15 września 2015 roku, w dniu 5 października 2015 roku Data Techno Park Sp. z o. o. otrzymała obustronnie podpisaną umowę w sprawie wykonania przedmiotowego zamówienia. Wartość wynagrodzenia brutto za wykonanie zamówienia wynosi 18,8 mln zł, a udział DTP w konsorcjum kształtuje się na poziomie 61%. Przedmiotem Umowy jest dostawa, montaż, instalacja i uruchomienie systemów: zasilania elektroenergetycznego wraz z awaryjnym podtrzymaniem napięcia UPS, szaf IT, klimatyzacji, sieci logicznych i wykonanie niezbędnych prac adaptacyjno-budowlanych w serwerowni, wraz z opracowaniem dokumentacji technicznej na całość zadania. Termin realizacji został określony dla poszczególnych części przedmiotu Umowy, przy czym najdłuższy z terminów został określony na 200 dni od daty podpisania umowy.

Emitent dnia 22 października 2015 r. iż powziął wiadomość o Uchwale Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") Nr 701/15 z dnia 21 października 2015 r., w której KDPW postanowił zarejestrować 754 800 (siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B1 Spółki o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda, oraz nadać im kod PLMCINT00013 pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLMCINT00013, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany. Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w decyzji spółki prowadzącej ten rynek regulowany jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym

#### 4.3.3. Pozostała działalność Grupy CUBE.ITG w III kwartale 2015 roku

W okresie raportowania nie wystąpiły inne informacje istotne niż zawarte w Sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Zarządu za pierwsze półrocze 2015r.

#### 4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. 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 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
SI ALMA Sp. z o.o.	28	151	-	(3 958)
Leda Investment RFI Sp. z o. o.	-	-	(449)	(659)
CUBE.ITG GmbH	-	-	3	-
ITMED Sp. z o.o.	-	-	24	-
Data Techno Park Sp. z o.o.	58	-	-	-
CUBE.ITG S.A.	288	-	-	-
Audit Soft Sp. z o.o.	1	-	-	-
EarlyLogic Sp. z o.o.	4	-	-	-
ITmed Sp. z o.o.	13	-	-	-

IPS Sp. z o.o.	9	-	-	-
ER Sp. z o.o.	4 016	28	-	-
ITmed Services Sp. z o.o.	16	-	-9	-
Reserveo Sp. z o.o.	16	-	-	-

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

SI ALMA Sp. z o.o.	-	45	-	1 624
Leda Investment RFI SP. z o.o.	-	-	-	-
CUBE.ITG GmbH	-	-	-	-
Data Techno Park Sp. z o.o.	-	-	159	-
Audit Soft Sp. z o.o.	1	-	-	-
Reserveo Sp. Z o.o.	22	-	-	-
Early Logic Sp. z o.o.	1	-	-	-
ITmed Sp. z o.o.	17	-	-	-
IPS Sp. z o.o.	10	-	-	-
ITmed Services Sp. z o.o.	-	-	189	-
ER Sp. z o.o.	-	-	1 237	-

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	101	-
Pożyczka udzielona Spółce ITmed-Service Sp. z o.o.	2 376	-
Pożyczka udzielona Spółce Data Techno Park Sp. z o.o.	622	-

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka otrzymana od ER Sp. z o.o.	622	-
Pożyczka otrzymana od Mizarus Sp. z o.o.	3 000	-

#### 4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Emitent otrzymał obustronnie podpisany aneks ("Aneks") do umowy kredytowej z dnia 28 sierpnia 2013 roku o kredyt w rachunku bieżącym ("Umowa kredytowa") z ING Bank Śląski S.A. ("Bank"), o której Emitent informował w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 marca 2014 roku (s. 44). Zgodnie z treścią Aneksu Bank udziela Spółce kredytu do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 5,7 mln zł od dnia podpisania aneksu (poprzedni limit wynosił 5 mln zł), a po wysłaniu zawiadomienia do kontrahentów o podpisaniu umowy cesji należności z kontraktów, o czym mowa poniżej, do pułapu zadłużenia 7 mln zł. W związku z powyższym okres udostępnienia i spłaty kredytu został przedłużony do dnia 31 lipca 2016 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 1M powiększone o marżę Banku. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta. Zabezpieczeniem Umowy kredytowej są cesje wierzytelności z tytułu umów handlowych, przy czym wartość tego zabezpieczenia ma być na poziomie co najmniej 12 mln zł. Ponadto w celu zabezpieczenia Umowy kredytowej Data Techno Park sp. z o.o. ("DTP") udzieliła poręczenia wg prawa cywilnego obejmującego wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Umowy kredytowej. Umowa poręczenia pozostaje w mocy do pełnej i ostatecznej spłaty zobowiązań z tytułu Umowy kredytowej. Poręczenie zostało udzielone bezpłatnie. DTP oraz Emitent złożyli również oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którymi Bank ma prawo wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty zadłużenia 10,5 mln zł oraz do dnia 31 lipca 2019r. wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności.

Emitent w dniu 18 września 2015 roku zawarł z ING Bank Śląski S.A umowę o kredyt obrotowy na kwotę 15 mln zł w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, w szczególności na finansowanie realizacji projektu „e-Zdrowie dla Mazowsza”. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku. Kredyt został udzielony na okres do dnia 29 lutego 2016 roku, w którym to dniu Emitent jest zobowiązany dokonać spłaty całości zadłużenia z tytułu kredytu. Kredyt został udostępniony po spełnieniu wymogów oraz ustanowieniu przez Emitenta zabezpieczenia. Zabezpieczeniem przedmiotowej Umowy jest potwierdzona (bezwarunkowa) cesja wierzytelności przysługujących Spółce z tytułu realizacji ww. projektu oraz poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Bankowi w dniu 18 września 2015 roku przez DTP. Poręczenie DTP dotyczy wszelkich zobowiązań pieniężnych Emitenta wynikających z Umowy obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty w przypadku, gdy Kredytobiorca nie wywiąże się z zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową. Poręczenie pozostaje w mocy do pełnej, bezwarunkowej i ostatecznej spłaty zobowiązań z tytułu Umowy. Umowa poręczenia nie określa wynagrodzenia DTP za udzielenie poręczenia. Umowa kredytowa zawiera standardowe dla tego typu umów oświadczenia i zobowiązania Spółki, m. in. do utrzymywania określonych poziomów wskaźników finansowych.

W związku z realizacją zamówienia „E-Zdrowie dla Mazowsza” na zlecenie Emitenta w dniu 18 września 2015 wystawiona została przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania Umowy na zabezpieczenie roszczeń Zamawiających wobec Wykonawcy. W odniesieniu do zabezpieczenia wykonania Zamówienia suma gwarancyjna wynosi 7,75 mln zł i obowiązuje

w okresie do 31 grudnia 2015 roku, natomiast w odniesieniu do zabezpieczenia usunięcia wad suma gwarancyjna wynosi 2,33 mln zł i obowiązuje do 16 grudnia 2017 roku, przy czym łączna odpowiedzialność gwaranta z tytułu wystawionej gwarancji nie przekroczy 7,75 mln zł.

Dnia 30 października 2015 roku Data Techno Park Sp. z o. o. podpisała z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy na kwotę 11 mln zł. Środki finansowe pochodzące z Kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na realizację umowy zawartej przez konsorcjum DTP i NEWIND Sp. z o.o. ze Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o. o. na utworzenie centrum usług wspólnych. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty należności wynikających z Kredytu stanowią: oświadczenie DTP o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, pełnomocnictwo do rachunków bieżących DTP prowadzonych w Banku, hipoteki umowne na nieruchomościach należących do DTP łącznie do wysokości 37,4 mln zł wraz z cesjami praw z polisy ubezpieczeniowej, poręczenia wg prawa cywilnego wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego złożone przez Emitenta oraz jego spółkę zależną – ITMED sp. z o. o. oraz cesja wierzytelności wynikających z ww. umowy ze Śląską Siecią Metropolitalną sp. z o. o. Ponadto, w dniu 30 października 2015 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zostały podpisane umowy poręczenia na mocy których poręczyciele (Emitent oraz ITMED) zobowiązali się wobec Banku bezwarunkowo do wykonania zobowiązania DTP wynikającego z Umowy, na wypadek gdyby spółka DTP zobowiązania swojego nie wykonała. Ww. poręczenia zostały udzielone bezterminowo.

## 5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

### 5.1. Zasady sporządzenia skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupy CUBE.ITG S.A. na 30 września 2015 roku, 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej

działalności, zmiany w kapitale własnym oraz przepływy pieniężne za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej CUBE.ITG za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości co w sprawozdaniu finansowym Grupy 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.

## 5.2. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

### 5.2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 3 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	117 028	84 226	64 518	26 358
Koszt własny sprzedaży	79 361	46 399	50 476	14 352
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>37 667</b>	<b>37 827</b>	<b>14 042</b>	<b>12 006</b>
Koszty sprzedaży	343	746	(221)	223
Koszty zarządu	33 422	38 884	9 859	12 088
Pozostałe przychody operacyjne	2 390	1 854	1 311	563
Pozostałe koszty operacyjne	903	791	210	265
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 389</b>	<b>(740)</b>	<b>5 505</b>	<b>(7)</b>
Przychody finansowe	994	98	19	-
Koszty finansowe	3 783	2 798	1 419	976
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 600</b>	<b>(3 440)</b>	<b>4 105</b>	<b>(983)</b>
Podatek dochodowy	(1 162)	(1 284)	(189)	(343)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 762</b>	<b>(2 156)</b>	<b>4 294</b>	<b>(640)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 762</b>	<b>(2 156)</b>	<b>4 294</b>	<b>(640)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Zyski/ (Straty) aktuarialne				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>				
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>3 762</b>	<b>(2 156)</b>	<b>4 294</b>	<b>(640)</b>
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 359	(2 156)	3 704	(640)
Udziałom niesprawnym kontroli	1 403		590	
	<b>3 762</b>	<b>(2 156)</b>	<b>4 294</b>	<b>(640)</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 359	(2 156)	3 704	(640)
Udziałom niesprawnym kontroli	1 403		590	
	<b>3 762</b>	<b>(2 156)</b>	<b>4 294</b>	<b>(640)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
<b>(w zł/euro na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,28*	-0,28	0,44	-0,08
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,28*	-0,28	0,44	-0,08

\* W dniu 24.06.2015 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Spółki w wyniku emisji 754 800 szt. akcji serii B1. W związku z powyższym ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 8 434 247 szt.

Grupa Kapitałowa CUBE.ITG 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.

W okresie styczeń – wrzesień 2015 r. nastąpił istotny wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o ok. 39 proc. do poziomu 117.028 mln zł. Grupa Kapitałowa jednocześnie w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. wypracowała zysk z działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 5.389 tys. zł. Wzrost przychodów Grupy Kapitałowej w porównaniu z rokiem 2014 wynika z pozyskanych dużych kontraktów (Mazowieckie e-Zdrowie; Muzeum Katyńskie) oraz włączenia do konsolidacji od czerwca 2015 Spółki Data Techno Park Sp. z o.o. Zysk netto na poziomie skonsolidowanym w okresie styczeń – wrzesień 2015 r. wyniósł 3.762 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa odnotowała stratę netto wynoszącą 2.156 tys. zł. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 r. Grupa Kapitałowa CUBE.ITG osiągnęła istotnie wyższe rentowności niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Szczegółowe informacje o rentownościach na poszczególnych poziomach skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Stan za okres (%)	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
Rentowność brutto sprzedaży	32,19%	44,91%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)	4,60%	-0,88%
Rentowność EBITDA	7,07%	0,53%
Rentowność brutto	2,22%	-4,08%
Rentowność netto	2,02%	-2,56%
Rentowność aktywów - ROA	0,58%	-1,97%
Rentowność kapitału własnego - ROE	3,69%	-4,24%

W ocenie rentowności sprzedaży wykorzystano następujące wskaźniki finansowe:

- ❖ rentowność brutto sprzedaży – zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- ❖ rentowność działalności operacyjnej (EBIT) – zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży,
- ❖ rentowność EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody ze sprzedaży,
- ❖ rentowność brutto - zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży,
- ❖ rentowność netto - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży,
- ❖ rentowność aktywów (ROA) - zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego / aktywa,
- ❖ rentowność kapitałów własnych (ROE) - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej.

### 5.2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podstawowe wielkości aktywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	158 363	2 199	1 916
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	59 551	48 302	48 285
Pozostałe aktywa niematerialne	38 763	10 912	8 845
Inwestycje w jednostkach zależnych	6 279	50	50
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 309	3 665	3 586



Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	5 196	2 095	2 409
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>283 461</b>	<b>67 223</b>	<b>65 091</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8 488	6 496	6 598
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 870	20 203	41 205
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	65 089	8 948	8 693
Pozostałe aktywa finansowe	2 485	0	5 473
Bieżące aktywa podatkowe	862	132	0
Pozostałe aktywa	10 234	3 845	6 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 712	2 500	6 990
	124 740	42 124	74 999
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>124 740</b>	<b>42 124</b>	<b>74 999</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>408 201</b>	<b>109 347</b>	<b>140 090</b>

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	16 868	15 359	15 359
Nieopłacony kapitał zakładowy	0	0	0
Akcje własne	(533)	(534)	(533)
Inne skumulowane całkowite dochody	(19)	0	(19)
Kapitał zapasowy	45 786	40 879	40 860
Zyski zatrzymane	1 777	(4 824)	819
	<b>63 879</b>	<b>50 880</b>	<b>56 486</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	63 879	50 880	56 486
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	5 051	0	0
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>68 930</b>	<b>50 880</b>	<b>56 486</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	54 302	1 500	500

Pozostałe zobowiązania finansowe	9 075	23 500	19 024
Rezerwa na podatek odroczony	12 132	1 874	1 557
Rezerwy długoterminowe	24	15	24
Przychody przyszłych okresów	132 248	0	0
Pozostałe zobowiązania	9	239	8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>207 790</b>	<b>27 128</b>	<b>21 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 718	16 305	47 125
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 671	276	5 494
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27 376	8 242	1 284
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	865	429
Rezerwy krótkoterminowe	679	691	1 669
Przychody przyszłych okresów	1 810	497	496
Pozostałe zobowiązania	56 227	4 463	5 994
	<b>131 481</b>	<b>31 339</b>	<b>62 491</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>131 481</b>	<b>31 339</b>	<b>62 491</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>339 271</b>	<b>58 467</b>	<b>83 604</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>408 201</b>	<b>109 347</b>	<b>140 090</b>

### 5.2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za okres	3 762	(2 156)
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych/Odsetki	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 125	2 368
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(243)	(34)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 883	1 185
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	-	-
Inne korekty	43	(202)
	<b>8 570</b>	<b>1 161</b>

Zmiany w kapitale obrotowym:

(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 194	18 013
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 890)	(4 120)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	51 490	2 204
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 611)	(20 671)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	9 795	(2 037)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>66 548</b>	<b>(5 450)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>66 548</b>	<b>(5 450)</b>

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	(198 636)	(443)
Płatności za aktywa finansowe	(3 715)	-
Przychody ze zbycia aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	150	34
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	5 009	-
Odsetki otrzymane	-	-
Płatności za aktywa trwałe	-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	59 265	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<b>(137 927)</b>	<b>(409)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia udziałów		-
Wpływy z kredytów i pożyczek	84 897	4 599
Spłata obligacji	10 000	9 000
Emisja obligacji	-	13 500
Spłata kredytów i pożyczek	6 327	1 613
Spłata pozostałych zobowiązań	2 769	2 466
Spłata zobowiązań leasingu finansowego	444	-
Pozostałe	744	98
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	<b>66 101</b>	<b>5 118</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>(5 278)</b>	<b>(741)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	<b>6 990</b>	<b>3 241</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	<b>1 712</b>	<b>2 500</b>

### 5.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej ani Spółki na rok 2015.

### 5.4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

#### 5.4.1. Sytuacja gospodarcza i wskaźniki koniunktury

Grupa Emitenta prowadzi działalność na rynku IT oferując usługi skierowane do różnych segmentów gospodarki (m.in. finanse, sprzedaż detaliczna, przemysł, telekomunikacja, branża medyczna). Sytuacja gospodarcza w Polsce ma istotny wpływ na sytuację na rynku IT, na którym działa Emitent. Dobra ogólna sytuacja gospodarcza, w tym utrzymujące się tempo wzrostu PKB i nakładów inwestycyjnych w gospodarce sprzyjają rozwojowi rynku IT, co ma bezpośrednie przełożenie na sytuację finansową Emitenta.

Poniższa tabela zawiera podstawowe dane makroekonomiczne opisujące stan gospodarki w Polsce.

Tabela: Podstawowe dane makroekonomiczne

	2011	2012	2013	2014	2015
PKB (r/r, %)	4,5	1,9	1,6	3,3	3,3*
Nakłady brutto na środki trwałe (r/r) %)	8,5	-0,8	-3,1	9,5	6,4*
Stopa bezrobocia (na koniec okresu) %)	12,5	13,4	13,4	11,5	9,7**
CPI (r/r, średnia)	4,3	3,7	0,9	-1,0	-0,8**
Stopa referencyjna NBP (%) (na koniec okresu)	4,50	4,25	2,50	2,0	1,5**

*Źródło: dane GUS oraz NBP \* na koniec 06.2015\*\* na koniec 09.2015*

Począwszy od końca 2013 r. koniunktura gospodarcza w Polsce ulega stopniowej poprawie. Przez cały rok 2014 i pierwsze kwartały 2015 r. dynamika PKB utrzymywała się powyżej 3 proc., by na koniec II kwartału wynieść 3,3, proc. Należy również wspomnieć, że w Polsce wzrost gospodarczy skorelowany jest z brakiem presji inflacyjnej, co związane jest zwłaszcza wpływem czynników o charakterze zewnętrznym, przede wszystkim spadających cen żywności i transportu.

Nadal istotnym czynnikiem ryzyka dla perspektyw wzrostu w Polsce i UE, a tym samym perspektyw rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej pozostaje powrót recesji w krajach Unii Europejskiej, które są najważniejszymi partnerami gospodarczymi dla Polski, kryzys wspólnej waluty europejskiej jako rezultat kłopotów

gospodarczych części państw członkowskich, sytuacja na Ukrainie, czy też ostatnio kryzys imigracyjny, co może w najbliższym czasie zwiększać ryzyko i hamować inwestycje w Polsce.

Według dostępnych prognoz PKB Polski w br. wynieść powinien ponad 3 proc., zaś inflacja bazowa (CPI) nadal powinna znajdować się poniżej 0 pkt. Jak wynika z prognoz Narodowego Banku Polskiego opublikowanych w listopadzie 2015 roku, PKB w 2015 wyniesie 3,4 proc., zaś CPI od -0,8 proc. Inflacja ma wzrosnąć dopiero w 2016 r. do poziomu 1,1, zaś PKB w tym czasie ukształtuje się na poziomie 3,3 proc. Co istotne, zdaniem NBP wpływ czynników obniżających inflację będzie wygasał, co wpłynie na stopniowy wzrost dynamiki cen wszystkich głównych komponentów koszyka dóbr i usług konsumpcyjnych. Krajowy wzrost gospodarczy tylko w ograniczonym stopniu bazować będzie na umiarkowanym ożywieniu w strefie euro. Ważniejsze dla utrzymania dynamiki PKB będą natomiast: kontynuacja korzystnych trendów na rynku pracy, historycznie niski poziom stóp procentowych oraz niskie ceny surowców energetycznych.

#### 5.4.2. Rynek IT

W 2015 roku globalne wydatki na rozwiązania IT mają wynieść 3,66 bln dolarów. Oznacza to spadek o 1,3% względem minionego roku – prognozują analitycy firmy badawczo-doradczej Gartner Gartner.

Jednak prognozy nie uwzględniające zmian kursowych nadal zakładają, że globalne wydatki na rozwiązania IT w 2015 roku będą wyższe niż rok wcześniej. Dynamika wzrostu ma sięgnąć 3,1% wobec 3,7% wzrostu rynku IT prognozowanego – przy założeniu stałego kursu walut – w styczniu br.

Według szacunków z początku roku - skala wydatków miała przekroczyć 3,8 bln dolarów. Wcześniejsze prognozy analityków firmy Gartner zakładały, że w 2015 roku wartość światowego rynku IT wzrośnie o 2,4%. Obecnie eksperci zwracają jednak uwagę na efekty rosnącego kursu dolara względem innych, znaczących walut. Wzmocnienie kursu amerykańskiego dolara wpłynie na realny spadek mocy nabywczej klientów z wielu regionów świata, a tym samym może spowodować ograniczenie popytu na nowe rozwiązania.

Co ciekawe, zdaniem ekspertów w przypadku niektórych segmentów rynku – zwłaszcza tych, charakteryzujących się wysoką konkurencją – dojść może do ogólnego wzrostu cen. Strategii równania cen w górę towarzyszyć ma jednak poszerzenie oferty ujętych w umowie usług komplementarnych. Według aktualnych prognoz firmy Gartner o 1,2% w skali roku spadnie sprzedaż sprzętu konsumenckiego – komputerów osobistych, urządzeń przenośnych i drukarek. Wartość tego segmentu na koniec 2015 roku ma sięgnąć 685 mld USD. Nieznaczny spadek – z 948 mld USD w 2014 roku do 942 mld USD w roku obecnym – dotyczyć ma sprzedaży usług IT. O 2,6% zmniejszy się natomiast skala globalnych wydatków na usługi telekomunikacyjne. Prognozowana wartość wydatków na tego typu usługi w 2015 roku wyniesie 1,57 bln USD.

Wzrosty spodziewane są natomiast w segmencie rozwiązań dla centrów danych oraz na rynku oprogramowania biznesowego, czyli w głównym obszarze działania Emitenta. Prognozowana wartość wydatków na rozwiązania przeznaczone dla centrów danych w 2015 roku wynosi 142 mld USD, co oznacza

wzrost rządu 0,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. Większy wzrost skali wydatków ma być zaś obserwowany w segmencie oprogramowania biznesowego. Wartość tego segmentu przekroczy 320 mld USD i wedle prognozy Gartnera będzie o 2,3% wyższa niż w roku 2014.

Z badań KapschBusinessCom wynika, że Polska znajduje się w czołówce regionu CEE jeśli chodzi o skalę prognozowanych na najbliższe trzy lata inwestycji w rozwiązania IT, m.in. w cloudcomputing czy technologie mobilne. Według analityków, popyt napędzać będzie tzw. Trzecia Platforma, na którą składają się: mobilność, usługi w chmurze, analiza dużych zbiorów danych i media społecznościowe.

Wydatki w tych obszarach mają stanowić 1/3 globalnych obrotów w branży ICT w bieżącym roku. Nie bez znaczenia pozostaje bezpieczeństwo – zdaniem znawców rynku zainteresowanie biznesu skoncentruje się właśnie na kwestiach z nim związanych. Dla firm istotny jest również rozwój kompetencji specjalistów IT. W opinii Komisji Europejskiej, w tym sektorze w całej Europie do 2016 r. ma powstać aż 700 tys. nowych wakatów.

W Polsce najbardziej atrakcyjnymi nabywcami towarów i usług sektora IT pozostaje administracja i sektor publiczny – również w przypadku Emitenta są to jedne z najważniejszych grup odbiorców. Główną siłą napędową inwestycji realizowanych przez instytucje centralne i samorządowe są środki unijne, intensywnie wykorzystywane dla wdrożeń rozwiązań IT. Dostępność funduszy unijnych w perspektywie finansowej 2014–2020 pozwala oczekiwać dalszego, niezagrożonego wzrostu wydatków administracji. W przypadku sektora publicznego można się spodziewać znaczących wydatków, które będą związane z bezpieczeństwem publicznym, zaś branżą która może znacząco zwiększyć zakup usług i produktów powinna być energetyka, po której oczekuje się zwiększenia konkurencyjności z uwagi na zachodzącą liberalizację rynku. W obu tych segmentach Emitent był aktywny pozyskując nowe kontrakty i opracowując nowe produkty i usługi.

## 6. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

---

### 6.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Emitent w dniu 10 kwietnia 2015 roku otrzymał pozew o zapłatę złożony przeciwko Spółce w dniu 23 grudnia 2014 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział Cywilny, przez Skarb Państwa - Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad ("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". 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. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CUBE.ITG w I półroczu 2015 roku 37 Spółka kwestionuje zgłoszone roszczenie GDDKiA co do jego zasadności, jak i co do podstaw istnienia roszczenia. Spółka złożyła w terminie wyznaczonym przez Sąd odpowiedź 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. Jednocześnie 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.

## **6.2. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową CUBE.ITG**

W okresie raportowania nie wystąpiły inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową CUBE.ITG.

## 7. Dane kontaktowe

---

CUBE.ITG SA Aleje Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa

t: +48 22 66 86 232

f: +48 22 66 86 233

[www.cubeitg.pl](http://www.cubeitg.pl)

adres e-mail do kontaktów w sprawie relacji inwestorskich: [arkadiusz.zachwieja@cubeitg.pl](mailto:arkadiusz.zachwieja@cubeitg.pl)

NIP 898-001-57-75

REGON 006028821

KRS 0000314721

Kapitał Zakładowy 16868494,00 PLN

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego



