

# Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe CUBE.ITG S.A.

---

za rok 2015 według MSSF

w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

<b>Spis Treści</b>	<b>2</b>
<b>1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>6</b>
1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	11
<b>2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015</b>	<b>13</b>
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
2.2. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI	16
2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	17
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	19
2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	19
2.4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	19
2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	20
2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	20
<b>3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</b>	<b>21</b>
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	21
3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	21
3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE	22
3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE	22
3.4.2. WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE AKTYWA NIEMATERIALNE-KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	22
3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEMATERIALNYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY	22
3.5. WARTOŚĆ FIRMY	23
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	23
3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	24
3.8. LEASING	25
3.8.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	25
3.8.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	25
3.9. ZAPASY	26
3.10. WALUTY OBCE	26

3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	26
3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	26
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	27
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	27
3.15. AKTYWA FINANSOWE	27
3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ	27
3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)	28
3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)	28
3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)	28
3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	29
3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	29
3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU	30
3.16. REZERWY	31
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA	31
3.18. RESTRUKTURYZACJA	31
3.19. GWARANCJE	31
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	31
3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	32
3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE	32
3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	32
3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE	32
3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	32
3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW	33
3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG	34
3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND	34
3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ	34
3.25. OPODATKOWANIE	34
3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY	34
3.25.2. PODATEK ODROZCZONY	35
3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES	35
3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	35
3.27. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	36
3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	36
3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	36
3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	37
3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	37
3.33. ZASADY KONSOLIDACJI	38
3.34. WYNIK FINANSOWY	39
3.35. INWENTARYZACJA	40

#### **4. INFORMACJA DODATKOWA - ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH** **40**

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI	40
4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	40
4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	40

4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY	40
4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	40
4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	41

## **INFORMACJA DODATKOWA - NOTY** **41**

---

5. PRZYCHODY	41
6. SEGMENTY OPERACYJNE	41
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	42
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	43
8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43
9. PRZYCHODY FINANSOWE	44
10. KOSZTY FINANSOWE	45
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ	45
11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU	45
11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	49
11.3. SALDO PODATKU ODROZONEGO	49
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	49
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	49
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	50
14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	50
14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	51
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	51
15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	52
15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE	52
16. WARTOŚĆ FIRMY	53
17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	54
17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE	54
18. JEDNOSTKI ZALEŻNE	54
19. INWESTYCJA W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	55
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	55
21. POZOSTAŁE AKTYWA	56
22. ZAPASY	56
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	57
23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	57
24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE	58
25. KAPITAŁ AKCYJNY	58
26. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	59
27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	60
28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	61
28.1. PODSUMOWANIE UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK	61
29. OBLIGACJE	63
30. REZERWY	64
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	64
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	65
33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	65

33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU	65
33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	66
34. INSTRUMENTY FINANSOWE	66
34.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	66
34.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ	66
34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	67
34.3. RYZYKO RYNKOWE	67
34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH	68
34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH	68
34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	68
34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	69
34.6.1. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	69
34.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	69
34.7.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZYWANYCH PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM	69
34.7.2. TECHNIKI WYCENY I ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DLA CELÓW WYCENY W WARTOŚCI GODZIWEJ	69
35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	70
35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE	70
35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	71
35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA	72
36 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	72
36.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	72
37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	73
38. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	75

---

**6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 75**

---

# 1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## 1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	144 883	128 422
Koszt własny sprzedaży	7	97 364	75 823
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>47 519</b>	<b>52 599</b>
Koszty sprzedaży	7	0	0
Koszty zarządu	7	38 937	48 995
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 708	4 604
Pozostałe koszty operacyjne	8	2 663	1 513
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>7 627</b>	<b>6 695</b>
Przychody finansowe	9	719	660
Koszty finansowe	10	4 513	5 777
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 833</b>	<b>1 578</b>
Podatek dochodowy	11	(1 271)	(1 497)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 104</b>	<b>3 075</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>5 104</b>	<b>3 075</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</b>		<b>0</b>	<b>(10)</b>
Zyski/ (Straty) aktuarialne		0	(8)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	(2)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>0</b>	<b>(6)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>5 104</b>	<b>3 069</b>

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

14

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły

0,63 \*

0,40 \*\*

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły

0,63

0,40

\*) W dniu 24 czerwca 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.

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

## 1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1 800	1 891
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy	16	48 219	48 285
Pozostałe aktywa niematerialne	17	15 662	8 845
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	13 855	4 755
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	5 401	3 551
Pozostałe aktywa finansowe	20	0	0
Pozostałe aktywa	21	5 239	2 401
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>90 176</b>	<b>69 728</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22	2 616	6 588
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	33 573	37 761
Należności z tytułu leasingu finansowego	33	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	24	8 854	8 693
Pozostałe aktywa finansowe	20	3 006	5 492
Bieżące aktywa podatkowe	11	0	0
Pozostałe aktywa	21	7 891	6 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 718	5 522
		116 658	70 078
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>116 658</b>	<b>70 078</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>206 834</b>	<b>139 806</b>



	Nota nr	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
		PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25	16 868	15 359
Nieopłacony kapitał zakładowy	25	0	0
Akcje własne	25	(533)	(533)
Kapitał zapasowy	26	45 823	43 576
Inne skumulowane całkowite dochody	26	(19)	(19)
Zyski zatrzymane	27	4 672	(432)
		<b>66 811</b>	<b>57 951</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>66 811</b>	<b>57 951</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	14 793	500
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	8 684	19 024
Rezerwa na podatek odroczoney	11	1 568	1 557
Rezerwy długoterminowe	30	24	24
Przychody przyszłych okresów	31	0	0
Pozostałe zobowiązania	31	9	8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>25 078</b>	<b>21 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	92 211	45 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	391	5 494
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	15 085	1 284
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	568	0
Rezerwy krótkoterminowe	30	422	1 502
Przychody przyszłych okresów	31	1 173	496
Pozostałe zobowiązania	31	5 095	5 994
		<b>114 945</b>	<b>60 742</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>114 945</b>	<b>60 742</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>140 023</b>	<b>81 855</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>206 834</b>	<b>139 806</b>

### 1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>43 576</b>	<b>(19)</b>	<b>(432)</b>	<b>57 951</b>
Zysk netto						5 104	5 104
Podwyższenie kapitału zakładowego	1 509						1 509
Emisja akcji Serii B1 - agio				2 264			2 264
Koszty emisji akcji				(17)			(17)
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>45 823</b>	<b>(19)</b>	<b>4 672</b>	<b>66 811</b>

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

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>0</b>	<b>(534)</b>	<b>43 577</b>	<b>(13)</b>	<b>(3 507)</b>	<b>54 882</b>
Zysk netto						3 075	3 075
Podwyższenie kapitału zakładowego							0
Uzupełnienie niedoborów scaleniowych akcji			1	(1)			0
Zyski (straty) aktuarialne					(6)		(6)
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>43 576</b>	<b>(19)</b>	<b>(432)</b>	<b>57 951</b>

**1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za okres</b>	<b>5 104</b>	<b>3 075</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(1 271)	(1 497)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych/Odsetki	0	0
Odsetki i udziały w zyskach	2 709	3 146
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(285)	(58)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 343	1 595
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	(2)	104
Inne korekty	406	(3 967)
	<b>9 004</b>	<b>2 398</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(78)	(8 941)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	3 903	(4 319)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(10 674)	1 891
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	50 263	22 448
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 081)	(1 464)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>51 337</b>	<b>12 013</b>
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>51 337</b>	<b>12 013</b>

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(464)	(169)
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych		(1 227)	177
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		48	58
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		5 009	0
Wypływy w związku z udzieleniem pożyczek		(7 707)	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		1 973	0
Odsetki otrzymane		310	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 058)</b>	<b>66</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z emisji akcji		0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		47 180	1 250
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek		(21 597)	(11 481)
Wpływy z emisji obligacji		0	13 500
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		(15 620)	(9 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(575)	(920)
Odsetki zapłacone		(3 207)	0
Inne wpływy/(wydatki) finansowe		(264)	(3 147)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>5 917</b>	<b>(9 798)</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>55 196</b>	<b>2 281</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		55 196	2 281
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>5 522</b>	<b>3 241</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>60 718</b>	<b>5 522</b>

## 2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

### 2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki CUBE.ITG obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

W dniu 18 grudnia 1990 roku 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 roku 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 roku postanowiono o przekształceniu formy prawnej Microtech International Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Microtech International Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 września 2008 roku.

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 roku 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 Warszawa (02-305) Al. Jerozolimskie 136. Zmiana siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 20 sierpnia 2015 roku.

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

Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XII 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.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową. Szczegółowe informacje o Grupie zostały zawarte w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania.

Podstawowa działalność Emitenta 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: Warszawa (02-305) Al. Jerozolimskie 136  
 Numer KRS: 0000314721  
 REGON: 006028821  
 NIP: 898-001-57-75

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółkę jest następujący:

**Zarząd:**

Paweł Witkiewicz	- Prezes Zarządu
Arkadiusz Zachwieja	- Wiceprezes Zarządu
Marek Girek	- Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Spółkę był następujący:

**Zarząd:**

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

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie 12 miesięcy 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:**

W dniu 12 czerwca 2015 roku Pan Jacek Kujawa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu CUBE.ITG S.A.

W dniu 12 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, zgodnie z którą powierzyła z dniem 12 czerwca 2015 roku stanowisko Prezesa Spółki Panu Pawłowi Witkiewiczowi, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki również w dniu 12 czerwca 2015 roku podjęła uchwałę, na mocy której powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Marka Girka.

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

Dnia 12 lutego 2016 roku Pan Rafał Wnorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie 12 miesięcy 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 2 marca 2015 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji Pana Prof. dr hab. Mariana Nogę. Pan Prof. dr hab. Marian Noga pełnił tymczasowo funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia 5 września 2014 roku, kiedy to uchwałą Rady Nadzorczej podjętą na podstawie § 17 ust. 6 Statutu Spółki został powołany do składu Rady Nadzorczej.

Z dniem 30 czerwca 2015 roku Pan Marcin Marek Michnicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Dnia 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. do składu rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Macieja Kowalskiego.

Dnia 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Michała Milewskiego.

Dnia 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Sebastiana Bogusławskiego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki również 16 września 2015 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Adama Ledę.

W dniu 16 września 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki złożył Pan Piotr Antonowicz.

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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **	1 234 492	14,64%
Marek Girek *	1 004 800	11,91%
Paweł Witkiewicz	834 990	9,90%
DFive Investment Limited w Nikozji, Cypr	546 890	6,48%
Sebastian Bogusławski	431 382	5,11%
Krzysztof Bednarek ***	421 189	4,99%
Pozostali	3 960 504	46,96%
<b>Razem</b>	<b>8 434 247</b>	<b>100,00%</b>

\* ilość posiadanych akcji pośrednio przez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

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

\*\*\* od dnia 28 grudnia 2015 roku Pana Marka Girka, Mizarus Sp. z o.o. oraz Pana Krzysztofa Bednarka łączy porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek *	1 839 790	21,81%
bezpośrednio	834 990	9,90%
pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.	1 004 800	11,91%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **	1 234 492	14,64%
DFive Investment Limited w Nikozji, Cypr	546 890	6,48%
Krzysztof Bednarek ***	545 123	6,46%
Sebastian Bogusławski	431 382	5,11%
Pozostali	3 836 570	45,49%
<b>Razem</b>	<b>8 434 247</b>	<b>100,00%</b>

\* ilość posiadanych akcji bezpośrednio oraz pośrednio przez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

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

\*\*\* od dnia 28 grudnia 2015 roku Pana Marka Girka, Mizarus Sp. z o.o. oraz Pana Krzysztofa Bednarka łączy porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki.

## 2.2. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka CUBE.ITG posiadała bezpośrednio udziały w poniższych spółkach:

- ITMED Sp. z o.o.,
- CUBE.ITG GmbH.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział w głosach/kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
ITMED Sp. z o. o.	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	Wrocław, ul. Borowska 283 B	66%	Metoda nabycia
CUBE.ITG GmbH	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	Metoda nabycia



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 była sprzedaż 100% udziałów w SI ALMA o łącznej wartości nominalnej 785 tys. zł. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 4,6 mln zł. Cena sprzedaży ww. udziałów w SI ALMA wynosi 5 mln. Zł. Przeniesienie prawa na Nordstar Capital do posiadania ww. udziałów nastąpiło 15 maja 2015 roku. Zbycie udziałów związane było z ryzykami wynikającymi z realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED. Ze względu na fakt, iż SI ALMA oraz spółka zależna od ITMED, DTP, świadczą te same usługi, przynależność obydwu podmiotów do jednej grupy kapitałowej rodziłaby 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 za porozumienie ograniczające konkurencję, co mogłoby mieć negatywne skutki finansowe dla Grupy Kapitałowej CUBE.ITG.

W dniu 1 czerwca 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę z Panem Rafałem Wytrychowskim dotyczącą sprzedaży udziałów Spółki Computer Communication Systems Sp. z o.o. Spółka posiadała łącznie 4 900 szt. udziałów. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 50 tys. PLN. Cena sprzedaży udziałów wynosiła 9 tys. PLN i wpłynęła 18 czerwca 2015 roku. CUBE.ITG dokonało zbycia udziałów w Spółce ze względu na jej małą istotność w Grupie Kapitałowej (spółka nie prowadziła działalności).

W dniu 3 czerwca 2015 roku Emitent przyjął skierowaną przez Spółkę Mizarus Sp. z o.o. ofertę sprzedaży dotyczącą udziałów w spółce ITMED Sp. z o.o. w wykonaniu opcji call I, której przedmiotem był zakup 98 udziałów ITMED za łączną cenę 8 200 tys. zł oraz opcji call II, której przedmiotem jest zakup 34 udziałów ITMED za łączną cenę 3 774 tys. zł. Emitent przyjął ww. ofertę, w wyniku której własność udziałów ITMED z Mizarus Sp. z o.o. została przeniesiona na Emitenta, z zastrzeżeniem iż Umowa, na mocy której wystawione zostały opcje call I i call II zawierała warunek rozwiązujący. Warunkiem rozwiązującym był brak rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mizarus, dokonanego w związku z aportem udziałów Mizarus, do dnia 15 sierpnia 2015 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Mizarus zostało zarejestrowane w dniu 24 lipca 2015 roku, w związku z czym warunek rozwiązujący Umowy przestał obowiązywać. Opcje call I i II obejmują łącznie 132 udziały ITMED, co stanowi 66% kapitału zakładowego ITMED. Kapitał zakładowy ITMED wynosi 50.000 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 250 zł. Wierzytelności z tytułu zapłaty przez Emitenta na rzecz Mizarus ceny za udziały będące przedmiotem opcji call I zostały potrącone z wierzytelnością ITMED wobec Emitenta z tytułu dokonanej w grudniu 2014 roku przez Emitenta płatności na rzecz ITMED. Wierzytelności z tytułu zapłaty przez Emitenta na rzecz Mizarus ceny za udziały będące przedmiotem opcji call II zostały potrącone z wierzytelnością z tytułu objęcia przez Wspólnika 754.800 akcji serii B1 Emitenta w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej, skierowanej do Wspólnika po cenie emisyjnej 5 zł za akcję.

Przejęcie ITMED pozwoliło Grupie Kapitałowej na znaczne zwiększenie skali działania nie tylko w ramach usług dla sektora publicznego, ale również w usługach opartych o infrastrukturę związaną z przetwarzaniem danych. Działania te wpłynęły na przychody w Grupie Kapitałowej.

Działalność ITMED związana jest z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalnością powiązaną. ITMED posiada 39 508 udziałów DTP o łącznej wartości nominalnej 1,98 mln zł, które stanowią ok. 65,23% kapitału zakładowego DTP. DTP jest właścicielem centrum przetwarzania danych, częściowo wyposażonego w sprzęt i oprogramowanie w zakresie świadczenia usług w obszarze e-zdrowia w modelu SaaS i w obszarze sektora klientów komercyjnych. Centrum przetwarzania danych jest jednym z największych obiektów tego typu w Europie Środkowej.

### **2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

Jednostki pośrednio i bezpośrednio zależne od CUBE.ITG S.A:

- ❖ ITMED Sp. z o.o. (66% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)
- ❖ CUBE.ITG GmbH (100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)
- ❖ Data Techno Park Sp. z o.o. (pośrednio poprzez jednostkę zależną ITMED Sp. z o.o., która posiada 64,5% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)

Jednostki stowarzyszone ITMED Sp. z o.o.:

- ❖ ITMED Service Sp. z o.o. (40% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)

Jednostki stowarzyszone Data Techno Park Sp. z o.o.:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział w głosach/kapitale zakładowym jednostki bezpośrednio nadrzędnej	Metoda konsolidacji
PI Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Warszawa, ul. Okopowa 56/107	40,0%	Jednostka stowarzyszona
ER Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
PsycheOn Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,9%	Jednostka stowarzyszona
Reserveo Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%	Jednostka stowarzyszona
Early Logic Sp. z o.o.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Credit Support Platform Sp. z o.o. w organizacji	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Audit-Soft Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%	Jednostka stowarzyszona
IVES-System Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Warszawa, ul. Stanisława Noakowskiego 4/12	40,0%	Jednostka stowarzyszona
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Zonen.pl Sp. z o. o.	Działalność portali internetowych	Lublin, ul. Dobrzańskiego 1	47,0%	Jednostka stowarzyszona
4steps consulting Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Epten Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%	Jednostka stowarzyszona
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	30,0%	Jednostka stowarzyszona
H21 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 180B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
HISAAS Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
RiskMed Broker Sp. z o.o.	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	47,0%	Jednostka stowarzyszona
PlatformaIT Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
AQUA 7 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 141-155	49,0%	Jednostka stowarzyszona

Itvations Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Risk Managment Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%	Jednostka stowarzyszona
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%	Jednostka stowarzyszona
Compilance Audit Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%	Jednostka stowarzyszona
e-higienistka.pl	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	34,0%	Jednostka stowarzyszona
videocasto.com Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	32,0%	Jednostka stowarzyszona
INCAT Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%	Jednostka stowarzyszona
Try2Buy Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%	Jednostka stowarzyszona

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

Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

Jednostki bezpośrednio zależne od CUBE.ITG S.A:

- ❖ SI Alma Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów),
- ❖ Computer Communication Systems Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów),
- ❖ CUBE.ITG GmbH (100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów).

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

## **2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### **2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

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

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

### **2.4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo w wartości godziwej zgodnie z zasadami zawartymi w polityce rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- ❖ MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
- ❖ MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw
- ❖ MSSF 13 Wycena w wartości godziwej
- ❖ MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- ❖ MSSF 2 Płatności oparte na akcjach
- ❖ MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw
- ❖ MSSF 8 Segmenty operacyjne
- ❖ MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”

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

### **2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**

W okresie 12 miesięcy 2015 roku Spółka nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

### **2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI**

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

### 3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

---

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

#### 3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

#### 3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

#### 3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub podmiot do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

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

### **3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE**

#### **3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE**

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

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

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

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

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej).

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

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

#### **3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEMATERIALNYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji,

gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

### 3.5. WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

### 3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

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

Nadwyżka kosztów przejścia nad udziałem Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejścia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejścia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

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

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

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

### 3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłosego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy Kapitałowej we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy Kapitałowej w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmują się



w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

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

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

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

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

### **3.8. LEASING**

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

#### **3.8.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA**

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

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

#### **3.8.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA**

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

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

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

### 3.9. ZAPASY

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

### 3.10. WALUTY OBCE

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

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

### 3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

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

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

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

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

### 3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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

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

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

### 3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

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

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

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

### 3.15. AKTYWA FINANSOWE

#### 3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów

pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub – w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

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

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

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

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

### **3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)**

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

### **3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)**

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

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej),

dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

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

### 3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

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

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

### 3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

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

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

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

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

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

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

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

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

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

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

### **3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU**

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

W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści. W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

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

### 3.16. REZERWY

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

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

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

### 3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA

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

### 3.18. RESTRUKTURYZACJA

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

### 3.19. GWARANCJE

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

### 3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

## 3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

### 3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE

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

### 3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

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

### 3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE

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

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

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

### 3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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



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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w WGPW.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności – w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowy gwarancji finansowej

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

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

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

Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu

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

### 3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW

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

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

### 3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

### 3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

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

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

### 3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

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

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

### 3.25. OPODATKOWANIE

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

#### 3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY

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

przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### 3.25.2. PODATEK ODROZONY

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

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka Kapitałowa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

### 3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

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

## 3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

### 3.27. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

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

### 3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

### 3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ

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

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

### 3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

### 3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH

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

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

### 3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

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

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

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

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

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty

dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

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

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

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

### 3.33. ZASADY KONSOLIDACJI

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

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

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

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

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

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia

zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Grupy Kapitałowej.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa Grupy Kapitałowej zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF).

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

### 3.34. WYNIK FINANSOWY

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

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

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

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

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

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

### 3.35. INWENTARYZACJA

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

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

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

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

### 4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

### 4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

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

### 4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

### 4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY

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

### 4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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



#### 4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

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

#### INFORMACJA DODATKOWA - NOTY

#### 5. PRZYCHODY

Analiza przychodów ze sprzedaży Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2015	12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	135 361	98 176
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 522	30 246
<b>RAZEM</b>	<b>144 883</b>	<b>128 422</b>

#### 6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

MSSF 8.5 c - 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	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2015	12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Telco i Utilities	13 722	17 441
Bankowość i Finanse	37 247	32 954
Retail i Multimedia	26 565	31 254
Badania i Rozwój	1 180	20 154
Służba Zdrowia	63 041	0
Pozostałe	3 128	26 619
<b>Przychody z istotnych grup projektów i usług razem</b>	<b>144 883</b>	<b>128 422</b>

## 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2015	12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	2 311	1 595
Zużycie materiałów i energii	4 624	6 725
Usługi obce	102 253	65 088
Podatki i opłaty	679	415
Wynagrodzenia	14 025	17 193
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 691	3 702
Pozostałe koszty	1 011	1 210
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 707	28 890
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>136 301</b>	<b>124 818</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(38 937)	(48 995)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>97 364</b>	<b>75 823</b>

## 8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

### 8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Zyski ze zbycia aktywów:</b>		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	56	58
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	244	0
<b>Razem</b>	<b>300</b>	<b>58</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	201	501
Refaktury kosztów i działalność pomocnicza	283	314
Rozwiązanie rezerw	362	879
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	19	2 403
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	321	134
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	222	315
<b>Razem</b>	<b>1 708</b>	<b>4 604</b>

### 8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>		
Straty ze sprzedaży majątku trwałego	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:

Wartość firmy	0	0
Aktywa niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Aktywa finansowe	0	0
Należności handlowe	724	258
Rezerwa na kary umowne	0	0
Pozostałe	312	26
<b>Razem</b>	<b>1 036</b>	<b>284</b>

**Pozostałe koszty operacyjne:**

Zakup usług do refakturowanych kosztów	114	130
Umorzone należności	292	293
Koszty postępowania sądowego	97	51
Kary i odszkodowania	747	0
Pozostałe (zagregowane pozycja nieistotne)	377	755
<b>RAZEM</b>	<b>2 663</b>	<b>1 513</b>

**9. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000

**Przychody odsetkowe:**

Lokaty bankowe	2	5
Pozostałe pożyczki i należności	652	120
<b>Razem</b>	<b>654</b>	<b>125</b>

**Pozostałe przychody finansowe:**

Wynik netto z tytułu różnic kursowych	0	0
Dywidenda	0	525
Pozostałe	65	10
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>719</b>	<b>660</b>

**10. KOSZTY FINANSOWE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 007	463
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	10	0
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	59	96
Odsetki od obligacji	1 868	2 395
Pozostałe koszty odsetkowe	205	317
<b>Koszty odsetkowe razem</b>	<b>3 149</b>	<b>3 271</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	370	104
Pozostałe koszty finansowe	994	2 402
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>4 513</b>	<b>5 777</b>

**11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ****11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	568	0
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>568</b>	<b>0</b>

**Odroczony podatek dochodowy:**

Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	(1 839)	(1 497)
---	---------	---------

Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku		
---	--	--

Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów		
---	--	--

<b>RAZEM</b>	<b>(1 839)</b>	<b>(1 497)</b>
--------------	----------------	----------------

**Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej**

	<b>(1 271)</b>	<b>(1 497)</b>
--	----------------	----------------

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2014-2015 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Saldo podatku odroczonego	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
Okres zakończony 31/12/2015	PLN'000	PLN'000	PLN'000

**Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:**

Wartości niematerialne i prawne	501	539	1 040
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	76	(76)	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0
Zobowiązania finansowe (odsetki)	52	(41)	11
Rezerwy	499	189	688
Pozostałe	1 901	331	2 232
<b>RAZEM</b>	<b>3 029</b>	<b>942</b>	<b>3 971</b>

**Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:**

Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	1 557	(98)	1 459
Odsetki od aktywów	0	69	69
Pozostałe	0	40	40
<b>RAZEM</b>	<b>1 557</b>	<b>11</b>	<b>1 568</b>

**Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:**

Straty podatkowe	522	(499)	23
Ulgi podatkowe	0	1 407	1 407
Pozostałe	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>522</b>	<b>908</b>	<b>1 430</b>

**Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego** **3 551** **1 850** **5 401**

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

**Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:**

Wartości niematerialne i prawne	0	501	501
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	732	(656)	76
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0
Zobowiązania finansowe (odsetki)	58	(6)	52
Rezerwy	280	219	499
Pozostałe	1 051	850	1 901
<b>RAZEM</b>	<b>2 121</b>	<b>908</b>	<b>3 029</b>

**Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:**

Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	2 573	(1 016)	1 557

Pozostałe	510	(510)	0
<b>RAZEM</b>	<b>3 083</b>	<b>(1 526)</b>	<b>1 557</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:</b>			
Straty podatkowe	1 452	(930)	522
Ulgi podatkowe	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 452</b>	<b>(930)</b>	<b>522</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 573</b>	<b>(22)</b>	<b>3 551</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 083</b>	<b>(1 526)</b>	<b>1 557</b>

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2015	zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem</b>	3 834	1 578
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	728	300
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(36)	(629)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	507	808
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie		(590)
Pozostałe	(2 470)	(1 386)
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>(1 271)</b>	<b>(1 497)</b>
Efektywna stawka podatku	33,15%	94,87%



**11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku	0	0
Inne	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	568	0
Inne	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>568</b>	<b>0</b>

**11.3. SALDO PODATKU ODROZONEGO**

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

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 401	3 551
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 568	1 557

**12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

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

**13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa Spółki nie były przeznaczone do zbycia.

**14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	gr na akcję	gr na akcje
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,63	0,40
Z działalności zaniechanej		
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>0,63</b>	<b>0,40</b>
<b>Zysk rozdroniony na akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,63	0,40
Z działalności zaniechanej		
<b>Zysk rozdroniony na akcję ogółem</b>	<b>0,63</b>	<b>0,40</b>

**14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ**

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom	5 104	3 069
Inne		
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem</b>	<b>5 104</b>	<b>3 069</b>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Inne		
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 104</b>	<b>3 069</b>

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na jedną akcję

8 107 512      7 679 447

W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki 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. W dniu 8 czerwca 2015 roku została zawarta umowa objęcia akcji serii B1 w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Miazurs Sp. z o.o. w związku z realizacją opcji call II, której przedmiotem był zakup udziałów ITMED Sp. z o.o. W dniu 24 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 754.800 szt. akcji serii B1. W wyniku powyższego ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wzrosła do 8.434.247 szt.

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

## 14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

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

## 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartości bilansowe	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	0	0
Budynki	346	256
Maszyny i urządzenia	323	456
Środki transportu	1 073	1 097
Inne	49	82
Środki trwałe w budowie	9	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 800</b>	<b>1 891</b>

Wartość brutto	Grunty własne	Budynki wg kosztu	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>442</b>	<b>2 945</b>	<b>3 459</b>	<b>724</b>	<b>7 570</b>
Zwiększenia		168	100	652	13	933
Zbycia:	0	0	591	794	111	1 496
Likwidacja		0	560	115	111	786
Sprzedaż			31	679		710
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	<b>2 454</b>	<b>3 317</b>	<b>626</b>	<b>7 007</b>

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Grunty własne	Budynki wg kosztu	maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>2 489</b>	<b>2 362</b>	<b>642</b>	<b>5 679</b>
Amortyzacja	0	78	223	521	41	863
Zmniejszenie amortyzacji	0	0	581	639	106	1 326
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>264</b>	<b>2 131</b>	<b>2 244</b>	<b>577</b>	<b>5 216</b>

## 15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

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

## 15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

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

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

**16. WARTOŚĆ FIRMY**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu	53 624	53 624
Skumulowana utrata wartości	(5 405)	(5 339)
<b>RAZEM</b>	<b>48 219</b>	<b>48 285</b>

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Według kosztu</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	53 624	53 624
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 624</b>	<b>53 624</b>
<b>Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości</b>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 339	5 272
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	66	67
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 405</b>	<b>5 339</b>

**17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zakończone prace rozwojowe	3 605	1 686
Pozostałe wartości niematerialne	12 057	7 159
<b>RAZEM</b>	<b>15 662</b>	<b>8 845</b>

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

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Znak towarowy	20 lat

**17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE**

Najbardziej istotnym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy o wartości 6.776 tys. zł na 31 grudnia 2015 roku (w pozostałych wartościach niematerialnych). Znak ten został ujęty po raz pierwszy przy transakcji nabycia spółki CUBE. Corporate Release S.A. w 2013 roku.

**18. JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
CCS Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności	Wrocław, ul. Długosza 60	0%	100%
SI ALMA Sp. z o.o.	działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku służby zdrowia	Poznań, ul. Lutycka 95	0%	100%
CUBE.ITG GmbH	działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	100%
ITMED Sp. z o.o.	działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	Wrocław, ul. Borowska 283 B	66%	-
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych			13 855	4 755

Na dzień 31 grudnia 2014 roku inwestycje w jednostkach zależnych dzieliły się na:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku inwestycje w jednostkach zależnych dzieliły się na:

- 📌 ITMED Sp. z o.o. 13 750 tys. PLN
- 📌 CUBE.ITG GmbH 105 tys. PLN

W dniu 8 września 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie z dniem 2 września 2015 roku do rejestru zastawów zastawu na 132 udziałach Spółki w spółce zależnej ITMed Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 18,2 mln zł.

Ustanowiony zastaw wynika z zawartej z trzema osobami fizycznymi oraz ITMED warunkowej umowy ustanowienia zastawu rejestrowego i stanowi zabezpieczenie prawidłowej realizacji zobowiązań Spółki wynikających z umowy poręczenia w łącznej kwocie do 18,2 mln zł. Zastawnikami przedmiotu zabezpieczenia są: Pan Paweł Witkiewicz Prezes Zarządu Emitenta, Pan Marcin Haško Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki oraz powiązana rodzinie z ww. osobami Pani Monika Haško-Witkiewicz.

## 19. INWESTYCJA W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie miała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

## 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	3 006	19
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	5 473
<b>RAZEM</b>	<b>3 006</b>	<b>5 492</b>
Aktywa obrotowe	3 006	5 492
Aktywa trwałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>3 006</b>	<b>5 492</b>

(i) Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 28 listopada 2014 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + 3% (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 9 tys. EUR wypłacana w dwóch transzach po 4,5 tys. EURO w terminie do 01 grudnia 2014 roku oraz 2 stycznia 2015 roku. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 sierpnia 2016 roku.

(ii) Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 27 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + 3% (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 11 tys. EUR wypłacana w dwóch transzach po 5,5 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 sierpnia 2016 roku.

(iii) Umowy pożyczek udzielone Spółce CUBE.ITG GmbH zostały podpisane 12 czerwca oraz 18 sierpnia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + 3% (p.p.). Łączna kwota pożyczek wynosi 4 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 sierpnia 2016 roku.

(iv) Umowa pożyczki udzielonej Spółce Data Techno Park Sp. z o.o. została podpisana 25 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + 3% (p.p.). Łączna kwota pożyczki wynosi 2.900 tys. PLN. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 marca 2016 roku.

## 21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	12 490	7 733
Nadwyżka poniesionych kosztów nad zafakturowanymi z tytułu umów długoterminowych		
Kaucje gwarancyjne długoterminowe	640	690
<b>RAZEM</b>	<b>13 130</b>	<b>8 423</b>
Aktywa obrotowe	7 891	6 022
Aktywa trwałe	5 239	2 401
<b>RAZEM</b>	<b>13 130</b>	<b>8 423</b>

## 22. ZAPASY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Materiały	723	527
Produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	1 893	6 061
<b>RAZEM</b>	<b>2 616</b>	<b>6 588</b>



**23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI****23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	32 279	36 077
Rezerwa na należności zagrożone	(1 176)	(646)
<b>RAZEM</b>	<b>31 103</b>	<b>35 431</b>
Należności z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy) i ubezpieczeń społecznych	53	0
Pozostałe	2 417	2 330
<b>RAZEM</b>	<b>33 573</b>	<b>37 761</b>

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

Wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne	60 718	5 522
Nieprzeterminowane	24 152	32 582
Przeterminowane do 1 miesiąca	1 112	1 206
Przeterminowane 1-6 miesięcy	1 461	2 639
Przeterminowane 6-12 miesięcy	5 706	5 819
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	3 758	2 103
<b>RAZEM</b>	<b>96 907</b>	<b>49 871</b>

Wiekowanie aktywów finansowych, które utraciły wartość	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Przeterminowane 6-12 miesięcy	0	0
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 176	646
<b>RAZEM</b>	<b>1 176</b>	<b>646</b>

**24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Kwoty należne od klientów w ramach umów długoterminowych	8 854	8 693
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	(3 690)	(3 062)
<b>RAZEM</b>	<b>5 164</b>	<b>5 631</b>

**25. KAPITAŁ AKCYJNY**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	16 868	15 359
Akcje serii A1	15 359	15 359
Akcje serii B1	1 509	
<b>RAZEM</b>	<b>16 868</b>	<b>15 359</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 16.868.494,00 PLN i dzielił się na 8 434 247 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.868.494,00 PLN i dzieli się na 8 434 247 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

**Zmiany w kapitale zakładowym Spółki**

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 2015 roku.

W dniu 16 marca 2015 roku 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. Uchwała z dnia 16 marca 2015 roku została zmieniona w dniu 3 czerwca 2015 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 38/2015. Zgodnie ze zmienioną uchwałą akcje zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej oraz objęte w dniu 3 czerwca 2015 roku w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w trybie art. 431 § 2 ust.1 KSH, skierowanej przez Zarząd Spółki do Mizarus Sp. z o.o. ("Mizarus") w związku z realizacją Opcji Call 2 z umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką, ITMED Sp. z o.o. ("ITMED") oraz Wspólnikiem ITMED oraz aneksami do tej umowy, której stroną jest obecnie również Mizarus, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii B1 zostały pokryte w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych w trybie art. 14 § 4 KSH. Opłacenie akcji serii B1 nastąpiło poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności pieniężnych Mizarus 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 Mizarus akcji Spółki wyemitowanych w ramach skierowanej do Mizarus subskrypcji prywatnej, w wysokości 3.774.000 zł. W dniu 24 czerwca 2015 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Spółki w wyniku emisji akcji serii B1. W związku z powyższym ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 8 434 247 szt.

## 26. KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym	(40 344)	(40 344)
Pozostałe kapitały	86 167	83 920
<b>RAZEM</b>	<b>45 823</b>	<b>43 576</b>

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. Akcje Spółki będą nabywane w drodze oferty lub ofert skierowanych do wszystkich akcjonariuszy Spółki albo w drodze wezwania lub wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, albo na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych. Nabywanie akcji w transakcjach pakietowych oraz transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym jest dozwolone. Akcje mogą być nabywane przy użyciu każdej z metod opisanych powyżej. Zarząd kierując się interesem Spółki, po

zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może zakończyć nabywanie akcji przed dniem 30 czerwca 2017 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, jak też zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części. Cel nabycia akcji własnych zostanie ustalony uchwałą Zarządu, w szczególności nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z realizacji programów motywacyjnych, umorzenia, dalszej odsprzedaży lub wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z emitowanych przez Spółkę instrumentów dłużnych zamiennych na akcje. Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych Spółki oraz czynnościami, opisanymi powyżej, w tym w szczególności do ustalenia ostatecznej liczby, sposobu nabycia, ceny, terminu nabycia akcji oraz warunków ewentualnej odsprzedaży. W związku z powyższym w dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na realizację nabycia akcji własnych Spółki. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło z przesunięcia kwoty w wysokości 3.000.000 zł z tej części kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku Spółki, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

## INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Inne całkowite dochody, które: nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty z tytułu:</b>		
Zysków/ (strat) aktuarialnych	(24)	(24)
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	5	5
<b>Łączne całkowite skumulowane dochody</b>	<b>(19)</b>	<b>(19)</b>

## 27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	4 672	(432)
<b>RAZEM</b>	<b>4 672</b>	<b>(432)</b>

Spółka w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

**28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Zabezpieczone - po koszcie zamortyzowanym</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	10 068	534
Kredyty bankowe (ii)	19 800	1 250
Pożyczki (iii)	10	0
Obligacje - patrz Nota 29 krótkoterminowe	59	5 000
Obligacje - patrz Nota 29 długoterminowe	7 880	18 500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - patrz Nota 33	1 094	1 018
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	
<b>RAZEM</b>	<b>38 953</b>	<b>26 302</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	15 476	6 778
Zobowiązania długoterminowe	23 477	19 524
<b>RAZEM</b>	<b>38 953</b>	<b>26 302</b>

**28.1. PODSUMOWANIE UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK**

(i) W dniu 11 sierpnia 2011 roku Spółka podpisała umowę z BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S. A.) o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Kwota limitu kredytu wynosi 2.000 tys. PLN a termin płatności kredytu przypada na 30 listopada 2016 roku. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło WIBOR O/N podwyższone o marżę banku, a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 0 zł, a na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.481 tys. zł.

(i) W dniu 28 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała umowę z ING Bank Śląski S. A. o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Aneks zmienił dostępny limit kredytu i oprocentowanie. Dostępny limit kredytu wynosi 7 mln PLN. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło WIBOR 1M powiększone o marżę banku a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki z tytułu umów handlowych oraz udzielone poręczenie i poddanie się egzekucji przez spółkę pośrednio zależną Data Techno Park Sp. Z o.o. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 0 zł, a na dzień 31 grudnia 2015 5.697 tys. zł.

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

zabezpieczeniem są cesje wierzytelności od kontrahentów. Początkowy termin spłaty kredytu przypadał na 4 kwiecień 2014 roku. W dniu 31 marca 2014 roku został podpisany aneks wydłużający termin spłaty kredytu do 6 kwietnia 2015 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 534 tys. PLN. Do dnia 6 kwietnia 2015 roku Spółka spłaciła cały kredyt.

(ii) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją i jakie zostaną otwarte. Dodatkowym zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego. Termin spłaty tego kredytu przypada na 31 lipca 2017 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 1.250 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.196 tys. zł.

(i) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Termin spłaty tego kredytu przypada na 31 lipca 2017 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 1.403 tys. zł.

(i/ii) W dniu 31 marca 2015 roku Spółka podpisała umowę o limit kredytowy wielocelowy z PKO Bankiem Polskim S.A. w celu optymalizacji kosztów finansowania. 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 WIBOR 1M 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. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 5.758 tys. zł.

(ii) W dniu 1 września 2015 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt inwestycyjny na kwotę 5 mln zł w celu wykupu obligacji. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Kredyt został udostępniony po spełnieniu wymogów oraz ustanowieniu przez Emitenta zabezpieczenia. Zabezpieczeniem przedmiotowej Umowy jest poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Bankowi przez spółkę Data Techno Park Sp. z o.o. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 4.667 tys. zł.

(ii) W dniu 18 września 2015 roku Spółka zawarła 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 3M powiększone o marżę Banku. Kredyt został udzielony na okres do dnia 29 lutego 2016 roku. Kredyt został udostępniony po spełnieniu wymogów oraz ustanowieniu przez Emitenta zabezpieczenia. Zabezpieczeniem przedmiotowej Umowy jest cesja wierzytelności przysługujących Spółce z tytułu realizacji ww. projektu oraz poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Bankowi w dniu 18 września 2015 roku przez spółkę Data Techno Park Sp. z o.o. W dniu 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu.

(ii) W dniu 10 sierpnia 2015 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 5 mln PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN przysługująca Data Techno Park Sp. z o.o. na prawie użytkownictwa wieczystego nieruchomości, poręczenie udzielone przez DTP Sp. z o.o., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz deklaracja wekslowa. Termin spłaty kredytu przypada na 30 sierpnia 2020 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 4.667 tys. zł.

(ii) W dniu 4 grudnia 2015 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 5 mln PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN przysługująca Data Techno Park Sp. z o.o. na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, poręczenie udzielone przez DTP Sp. z o.o., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Termin spłaty kredytu przypada na 3 grudnia 2020 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 5 mln zł.

## 29. OBLIGACJE

### OBLIGACJE SERII D

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

W dniu 20 maja 2015 roku oraz w dniu 10 grudnia 2015 roku na podstawie § 16 pkt 4 Warunków Emisji Obligacji serii D Spółka dokonała wykupu po 5.000 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł.

Przedterminowy wykup obligacji wynika z faktu, iż Spółka rozpoczęła politykę obniżania kosztów finansowania działalności poprzez sukcesywne zmniejszanie kosztów obsługi długu odsetkowego. Przedterminowy wykup obligacji serii D nastąpił poprzez zapłatę za każdą obligację kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej i ceny emisyjnej obligacji, tj. 1.000 zł powiększonej o premię w wysokości 1% za wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta oraz należną a nie zapłaconą kwotę odsetek narosłych do dnia wcześniejszego wykupu.

### OBLIGACJE SERII E

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

W dniu 6 października 2015 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu 620 szt. Obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 620 tys. zł.

Przedterminowy wykup obligacji wynika z faktu, iż Spółka rozpoczęła politykę obniżania kosztów finansowania działalności poprzez sukcesywne zmniejszanie kosztów obsługi długu odsetkowego.

### OBLIGACJE SERII F

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

### OBLIGACJE SERII G

Dnia 10 lipca 2014 roku Zarząd Spółki CUBE.ITG S.A. dokonał przydziału 5.000 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji Serii G o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 5.000 tys. zł.

Oprocentowanie obligacji wynosi 10,5% w skali roku. Termin wykupu przypada w dniu, w którym upłynie 12 miesięcy licząc od dnia ich przydziału subskrybentom Spółka dokonała wykupu obligacji serii G.

### 30. REZERWY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	312	362
Gwarancje	0	0
Inne rezerwy: projekty, badanie bilansu	134	1 164
Z tytułu kar umownych (ii)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>446</b>	<b>1 526</b>
Rezerwy krótkoterminowe	422	1 502
Rezerwy długoterminowe	24	24
<b>RAZEM</b>	<b>446</b>	<b>1 526</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy. Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych jest szacowana metodami aktuarialnymi według programu określonych świadczeń.

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

### 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Nierozliczone dotacje na sfinansowanie kosztów prac rozwojowych - przychody przyszłych okresów (i)	1 173	496
Nadwyżka przychodów z tytułu umów długoterminowych - przychody przyszłych okresów	3 690	3 062
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	9	8



Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	0	2 500
Pozostałe	1 405	432
<b>RAZEM</b>	<b>6 277</b>	<b>6 498</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	6 268	6 490
Zobowiązania długoterminowe	9	8
<b>RAZEM</b>	<b>6 277</b>	<b>6 498</b>

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

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

## 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	80 903	40 525
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	5 689	3 741
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	753	898
Pozostałe	4 866	808
<b>RAZEM</b>	<b>92 211</b>	<b>45 972</b>

## 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

### 33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU

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

### 33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	411	535
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	898	560
Powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 309</b>	<b>1 095</b>
Minus przyszłe koszty finansowe	(214)	(77)
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 095</b>	<b>1 018</b>

### 34. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### 34.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

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

#### 34.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	38 953	26 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 718	5 522
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(21 765)</b>	<b>20 780</b>
Kapitał własny (ii)	66 784	57 951

Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego -33% 36%

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	38 953	26 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 718	5 522
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(21 765)</b>	<b>20 780</b>
Kapitał własny (ii)	66 784	57 951
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-33%	36%

- (i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, jak przedstawiono to w Nocie 28.  
(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Zadłużenie netto na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości (21 807) tys. zł wynika z rozliczenia projektu e-Zdrowie dla Mazowsza realizowanego w IV kwartale 2015 roku. W grudniu 2015 roku na rachunek Spółki wpłynęły środki pieniężne w wysokości 77.540 tys. zł które spółka przeznaczyła na pokrycie zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciągniętych w ramach ww. projektu w IV kwartale 2015 roku oraz w I kwartale 2016 roku.

W związku z powyższym wskaźnik stosunku zadłużenia netto do kapitału własnego na koniec okresu przedstawia wartość ujemną (33%).

### 34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

### 34.3. RYZYKO RYNKOWE

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

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

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

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

### **34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH**

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

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

#### **34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH**

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

### **34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM**

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

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

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

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

## 34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

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

### 34.6.1. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wiekowanie zobowiązań finansowych	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Okres zapadalności zobowiązań finansowych</b>		
kredyty w rachunku bieżącym	10 068	1 284
do 1 miesiąca	81 001	36 462
1-3 miesiące	4 387	5 598
3-6 miesięcy	3 465	2 114
6-12 miesięcy	8 759	7 115
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	23 484	19 701
<b>RAZEM</b>	<b>131 164</b>	<b>72 274</b>

## 34.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### 34.7.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZYWANYCH PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM

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

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

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

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

Wartości godziwe instrumentów pochodnych określa się na podstawie notowanych cen. Jeżeli nie ma możliwości uzyskania informacji o takich cenach, przeprowadza się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy pomocy odpowiedniej krzywej dochodu za

okres ważności danego instrumentu w przypadku nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz modeli wyceny opcji dla instrumentów opcyjnych. Forwardy kursów wymiany wycenia się za pomocą forwardów notowanych na giełdzie i krzywych dochodu giełdowych stóp procentowych odpowiadających zapadalności tych kontraktów. Swapy stóp procentowych wycenia się w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych i dyskontowanych w oparciu o odpowiednie krzywe dochodu stóp notowanych na giełdzie.

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

## 35. TRANSAKcje ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

### 35.1. TRANSAKcje HANDLOWE

W okresie objętym niniejszymi informacjami finansowymi Spółka zawierała transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi.

	Sprzedaż usług		Przychody finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki powiązane</b>				
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	24	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	10 310	0	0	0
ER Sp. z o.o.	6	0	0	0
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	3 285	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	0	0
Marek Girek	0	0	2	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki powiązane</b>				
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	3 104	0	3	0
ITMED Service Sp. z o.o.	7	0	0	0

PI Systems Sp. z o.o.	2 600	0	0	0
ER Sp. z o.o.	6 050	0	0	0
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	0	0	3 958
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>		0		
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	600	411
Marek Girek	7	0	7	0

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki powiązane</b>				
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	13 250	0	572	0
ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	7	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	0	160	0
ER Sp. z o.o.	0	0	372	0
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	3 839	0	1 564
IBTS Sp. z o.o.	0	0	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	5 000	5 000
Marek Girek	0	0	0	0

\*Kwoty transakcji z Akcjonariuszem dotyczą wyemitowanych przez spółkę Obligacji

## 35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	2 900	0
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	106	19

**35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA**

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	1 531	1 778
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Płatności na bazie akcji własnych	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 531</b>	<b>1 778</b>

**36 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE****36.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	51 972	1 400
Gwarancje (ii)	14 430	3 124
Weksle (iii)	16 639	16 088
Dobrowolne poddanie się egzekucji art.. 777KPC	17 984	28 074
<b>RAZEM</b>	<b>101 025</b>	<b>48 686</b>

(i) Poręczenia dotyczą kredytu przyznanego Spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. na kwotę 11 mln zł, umowy inwestycyjnej zawartej przez Data Techno Park Sp. z o.o. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na kwotę 18,2 mln zł oraz zawartej umowy leasingu przez DTP na kwotę 16,6 mln zł, transakcji zbycia udziałów w Spółce SI Alma na kwotę 5,6 mln zł oraz poręczenia kredytu dla Spółki SI ALMA na kwotę 500 tys. zł.

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy na łączną kwotę 2 000 tys. zł, zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 1 249 tys. zł oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów na łączną kwotę 8 752 tys. zł oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 2 429 tys. zł.



(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 403 tys. zł oraz udzielenia gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy i zabezpieczenia zobowiązań powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 9 536 tys. zł oraz umowy faktoringowej na kwotę 6 700 tys. zł.

(iv) Sporządzone w formie aktu notarialnego dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego dotyczy zabezpieczenia emisji obligacji na łączną kwotę 7 880 tys. zł oraz gwarancji zapłaty na łączną kwotę 10 104 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Tytuł zobowiązania	Gwarancje bankowe	Gwarancje ubezpieczeniowe	Weksle in blanco	Dobrowolne poddanie się egzekucji art.777 Kodeksu Postępowania Cywilnego
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczenie zakupów z odroczonym terminem płatności	1 249		403	
Udzielenie gwarancji kontraktowej należytego wykonania umowy	2 000	8 752		
Zabezpieczenie zobowiązań powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości		2 429	9 536	
Umowa kredytowa, umowa wieloproduktowa				
Emisja obligacji				7 880
Gwarancja zapłaty				10 104
Faktoring			6 700	
<b>RAZEM</b>	<b>3 249</b>	<b>11 181</b>	<b>16 639</b>	<b>17 984</b>

### 37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

#### Podwyższenie kapitału akcyjnego oraz zakup udziałów ITMED

W dniu 9 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG podjął uchwałę w sprawie emisji 1.509.600 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B2 w ramach kapitału docelowego, która została przeprowadzona w celu realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED.

Na emisję akcji w styczniu br. wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki. Cena emisyjna wyniosła 4,55 zł za jedną akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w ramach kapitału docelowego o kwotę 3.019.200 zł w ramach emisji 1.509.600 nowych akcji. Akcje zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej skierowanej do spółki Mizarus i zostaną opłacone poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności między spółkami.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG przyjął skierowaną przez Mizarus Sp. z o.o. do Spółki ofertę sprzedaży 68 udziałów w ITMED w wykonaniu opcji Call III za łączną cenę 7.548.000 zł.

Ponadto, Mizarus złożył w tym samym dniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności z tytułu nabycia przez Spółkę ww. 68 udziałów w ITMED za kwotę w wysokości 7.548.000 zł z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 za kwotę w wysokości 6.868.680 zł.

W wyniku dokonanego potrącenia obie wierzytelności umorzyły się nawzajem do wysokości wierzytelności niższej. Brakująca część ceny za udziały zostanie pokryta poprzez potrącenie z wierzytelnością Spółki względem Mizarus wynikającą ze skupu akcji własnych Emitenta i zaoferowaniu ich Mizarus lub też z objęcia akcji Spółki przez Mizarus w ramach kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji skierowaną w ramach subskrypcji prywatnej do Mizarus, przy czym jeżeli taki skup akcji własnych lub podwyższenie kapitału zakładowego nie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia złożenia przez Emitenta oświadczenia o wykonaniu Opcji Call III wówczas Emitent wypłaci Mizarus różnicę w cenie w formie pieniężnej.

W dniu 23 lutego 2016 roku została zawarta z Mizarus Sp. z o.o. umowa objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda. W związku z powyższym po rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony o kwotę 3.019.200 zł z wysokości 16.868.494 zł do wysokości 19.887.694 zł w drodze emisji 1.509.600 Akcji serii B2, o wartości nominalnej 2 zł każda. Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do dopuszczenia Akcji serii B2 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### Zawarcie umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 22 lutego 2016 roku została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi, wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Spółki zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej Emitenta w zakresie świadczenia na rzecz klientów sektora sprzedaży detalicznej usług IT, w tym usług dostaw, integracji i serwisu infrastruktury IT, instalacji i wdrożeń sieci komputerowych, wyposażenia i instalacji stanowisk sprzedaży oraz dostaw i wdrożeń aplikacji ("ZCP").

Na mocy Umowy Przedwstępnej Strony zobowiązały się zawrzeć, po ziszczeniu się warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej, ostateczną umowę sprzedaży ZCP. Warunki zawieszające obejmują uzyskanie zgód korporacyjnych wymaganych organów stron Umowy Przedwstępnej, w tym wyrażenie zgody na zbycie ZCP przez Walne Zgromadzenie Emitenta, a także inne warunki o charakterze techniczno-formalnym związane z przeniesieniem pracowników, wejściem Kupującego w prawa i obowiązki umów oraz relacji handlowych związanych z dotychczasową działalnością ZCP. Warunki zawieszające zostały zastrzeżone na rzecz Kupującego (Kupujący ma prawo zrzec się poszczególnych warunków i przystąpić do zamknięcia transakcji także w przypadku ich nieziszczenia się). W wypadku nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających w terminie 2 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Przedwstępnej, z zastrzeżeniem, iż nie nastąpiło w odniesieniu do niego zrzeczenie, Stronom przysługuje prawo odstąpienia od Umowy Przedwstępnej.

Kupujący nabędzie ZCP za kwotę 12,5 mln zł, z czego tytułem zaliczki Kupujący zapłacił 3,75 mln zł, następnie 3,75 mln zł płatne będzie po zawarciu Umowy Przyrzeczonej, a pozostała część po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej, z zastrzeżeniem, iż ww. cena nabycia ZCP może zostać skorygowana po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej w zależności od osiągniętego wyniku ZPC, przy czym będzie mieściła się w granicach 7,5-15,5 mln zł. ZCP zostanie przeniesiona na Kupującego z chwilą zawarcia Umowy Przyrzeczonej. Strony Umowy są uprawnione do odstąpienia od Umowy m.in. w przypadku istotnej nieprawdziwości oświadczeń i zapewnień drugiej strony Umowy, istotnego naruszenia przez drugą stronę zobowiązań wynikających z Umowy, jak również gdy pomimo spełnienia się wszystkich warunków zawieszających druga strona nie przystąpi do zamknięcia transakcji lub nie zrealizuje wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy Przedwstępnej. W związku z planowanym nabyciem przez Kupującego ZPC strony Umowy Przedwstępnej zawarły umowę o współpracy określającą zasady wzajemnej współpracy w zakresie m.in. pozyskiwania partnerów zainteresowanych usługami IT, świadczenia usług IT lub udostępniania zasobów. Umowa została zawarta na czas nieokreślony pod warunkiem zawieszającym zawarcia Umowy Przyrzeczonej.

### **38. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH**

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości, ani nie ujęła korekty błędów lat ubiegłych.

### **6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CUBE.ITG S.A. w dniu 21 marca 2016 roku.

---

Paweł Witkiewicz

Prezes Zarządu

---

Arkadiusz Zachwieja

Wiceprezes Zarządu

---

Marek Girek

Wiceprezes Zarządu

---

Elżbieta Majewska

Główna Księgowa

CUBE.ITG S.A.

t: +48 22 66-86-232

NIP 898-001-57-75

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Al. Jerozolimskie 136

f: +48 22 66-86-233

REGON 006028821

Kapitał Zakładowy 16 868 494,00 PLN

02-305 Warszawa

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

KRS 0000314721

cube  itg