

# Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe CUBE.ITG S.A.

---

za rok 2015 według MSSF

w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

**Spis Treści** **2****1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ** **6**

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

**2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015** **14**

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	14
2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	18
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	20
2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	20
2.4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	20
2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	21
2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	21

**3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI** **22**

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

3.9. ZAPASY	27
3.10. WALUTY OBCE	27
3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	27
3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	28
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	28
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	28
3.15. AKTYWA FINANSOWE	29
3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ	29
3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)	29
3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)	30
3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)	30
3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	30
3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	30
3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU	32
3.16. REZERWY	32
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA	32
3.18. RESTRUKTURYZACJA	33
3.19. GWARANCJE	33
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	33
3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	33
3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE	33
3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	33
3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE	33
3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW	35
3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG	35
3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND	35
3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ	36
3.25. OPODATKOWANIE	36
3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY	36
3.25.2. PODATEK ODROZCZONY	36
3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES	37
3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	37
3.27. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	37
3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	37
3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	38
3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	38
3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	38
3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	38
3.33. ZASADY KONSOLIDACJI	40
3.34. WYNIK FINANSOWY	41
3.35. INWENTARYZACJA	41

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

**42**

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI	42
4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	42
4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	42
4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY	42
4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	42

## **INFORMACJA DODATKOWA - NOTY**

**43**

5. PRZYCHODY	43
6. SEGMENTY OPERACYJNE	43
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	44
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	44
8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	44
9. PRZYCHODY FINANSOWE	46
10. KOSZTY FINANSOWE	46
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ	47
11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU	47
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	50
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	50
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	51
14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	51
14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	52
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	52
15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	53
15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE	53
16. WARTOŚĆ FIRMY	54
17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	55
17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE	55
18. JEDNOSTKI ZALEŻNE	55
19. INWESTYCE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	56
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	57
21. POZOSTAŁE AKTYWA	58
22. ZAPASY	59
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	59
23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	59
24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE	60
25. KAPITAŁ AKCYJNY	61
26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	62
26.1 KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	62
26.2 INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY	63
27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	63
28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	63
28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK	64
29. OBLIGACJE	68

30. REZERWY	69
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	70
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	71
33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	71
33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU	71
33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	71
34. INSTRUMENTY FINANSOWE	72
34.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	72
34.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ	72
34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	73
34.3. RYZYKO RYNKOWE	73
34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH	73
34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH	73
34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	73
34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	74
34.6.1. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	74
34.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	75
34.7.1. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZYWANYCH PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM	75
34.7.2. TECHNIKI WYCENY I ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DLA CELÓW WYCENY W WARTOŚCI GODZIWEJ	75
35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	75
35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE	75
35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE	77
35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA	78
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	79
36.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	79
37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	80
38. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	81

## **6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 82**

# 1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. 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	172 719	139 384
Koszt własny sprzedaży	7	124 253	83 032
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>48 466</b>	<b>56 352</b>
Koszty sprzedaży	7	222	1 022
Koszty zarządu	7	46 087	49 805
Pozostałe przychody operacyjne	8	17 127	4 746
Pozostałe koszty operacyjne	8	3 402	2 164
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1 895	
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>17 777</b>	<b>8 107</b>
Przychody finansowe	9	901	135
Koszty finansowe	10	6 439	5 796
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>12 239</b>	<b>2 446</b>
Podatek dochodowy	11	(385)	(1 120)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>12 624</b>	<b>3 566</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>12 624</b>	<b>3 566</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>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</b>		<b>(2)</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(2)	0
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>(2)</b>	<b>(6)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>12 622</b>	<b>3 560</b>

**Zysk/ (strata) netto przypadający:**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 395	3 566
Udziałom niedającym kontroli	3 229	0
	<b>12 624</b>	<b>3 566</b>

**Całkowity dochód ogółem przypadający:**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 393	3 560
Udziałom niedającym kontroli	3 229	0
	<b>12 622</b>	<b>3 560</b>

**Zysk/ (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej****(w zł na jedną akcję)**

14

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	1,16 *	0,46 **
Rozwodniony	1,16	0,46

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	1,16	0,46
Rozwodniony	1,16	0,46

\*) W dniu 24 czerwca 2015 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Emitenta w wyniku emisji 754.800 szt. akcji serii B1. W związku z powyższym ilość wszystkich wyemitowanych przez Emitenta akcji wynosi 8.434.247 szt.

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

## 1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
		PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	150 390	1 916
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy	16	58 369	48 285
Pozostałe aktywa niematerialne	17	54 821	8 845
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	19	15 403	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	7 025	3 586
Pozostałe aktywa finansowe	20	0	50
Pozostałe aktywa	21	5 729	2 409
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>291 737</b>	<b>65 091</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22	2 616	6 598
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	60 345	41 205
Należności z tytułu leasingu finansowego	33	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	24	8 854	8 693
Pozostałe aktywa finansowe	20	798	5 473
Bieżące aktywa podatkowe	11	0	0
Pozostałe aktywa	21	8 085	6 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		61 089	6 990
		141 787	74 999
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>141 787</b>	<b>74 999</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>433 524</b>	<b>140 090</b>



	Nota nr	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25	16 868	15 359
Akcje własne	25	(533)	(533)
Kapitał zapasowy	26	45 823	43 576
Inne skumulowane całkowite dochody	26	(21)	(19)
Zyski zatrzymane	27	3 759	(1 897)
		<b>65 896</b>	<b>56 486</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		<b>65 896</b>	<b>56 486</b>
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		8 228	0
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>74 124</b>	<b>56 486</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	49 684	500
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	8 684	19 024
Rezerwa na podatek odroczoney	11	3 412	1 557
Rezerwy długoterminowe	30	24	24
Przychody przyszłych okresów	31	110 427	0
Pozostałe zobowiązania	31	1 509	8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>173 740</b>	<b>21 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	104 023	47 125
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	59 024	1 284
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	391	5 494
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	568	429
Rezerwy krótkoterminowe	30	746	1 669
Przychody przyszłych okresów	31	7 928	496
Pozostałe zobowiązania	31	12 980	5 994
		<b>185 660</b>	<b>62 491</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	13	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>185 660</b>	<b>62 491</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>359 400</b>	<b>83 604</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>433 524</b>	<b>140 090</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	Akcje własne	Kapitał zapasowy i rezerwy	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	15 359	(533)	43 576	(19)	(1 897)	(1 897)	0	56 486
Zysk netto					12 624	9 395	3 229	12 624
Zyski/ (straty) aktuarialne				(2)				(2)
Podwyższenie kapitału akcyjnego	1 509		2 264					3 773
Koszty emisji akcji			(17)					(17)
Połączenia jednostek					1 260	(3 739)	4 999	1 260
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>(533)</b>	<b>45 823</b>	<b>(21)</b>	<b>11 987</b>	<b>3 759</b>	<b>8 228</b>	<b>74 124</b>

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

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>(534)</b>	<b>40 395</b>	<b>(13)</b>	<b>(2 171)</b>	<b>(2 171)</b>	<b>0</b>	<b>53 036</b>
Zysk netto					3 566	3 566		3 566
Zyski (straty) aktuarialne				(6)				(6)
Podwyższenie kapitału akcyjnego								0
Uzupełnienie niedoborów scaleniowych akcji		1	(1)					0
Korekta wyniku lat ubiegłych					(110)	(110)		(110)
Przeniesienie wyniku Spółki SI ALMA na kapitał zapasowy			525		(525)	(525)		0
Dywidenda-wypłacona			525		(525)	(525)		0
Rozliczenie wyniku finansowego Spółek konsolidowanych			(566)		566	566		0
Korekta prezentacyjna			2 698		(2 698)	(2 698)		0
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>(533)</b>	<b>43 576</b>	<b>(19)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>0</b>	<b>56 486</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>12 624</b>	<b>3 566</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(385)	(1 497)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 895)	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 405	3 151
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(800)	(58)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	8 023	1 639
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	0	104
Inne korekty	(8 386)	(3 596)
	<b>13 586</b>	<b>3 309</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19 233	(2 745)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 670)	(4 222)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów i zobowiązań	(13 650)	447
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	61 569	18 628
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	549	(1 368)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>77 617</b>	<b>14 049</b>
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>77 617</b>	<b>14 049</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	(34 773)	(237)
Nabycie jednostek wycenianych metodą praw własności	(10 036)	(104)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	48	58
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	5 009	0
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	12 743	0
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	(3 614)	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 679	0
Odsetki otrzymane	310	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(26 634)</b>	<b>(283)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	85 307	1 250
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(59 801)	(11 695)
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	(5 181)	0
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(1 014)	(3 152)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 116</b>	<b>(10 017)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>54 099</b>	<b>3 749</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 099	3 749
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>6 990</b>	<b>3 241</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>61 089</b>	<b>6 990</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	307	0

## 2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

### 2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia CUBE.ITG S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami: ITG S.A. oraz CUBE.Corporate Release S.A. (spółki przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Emitenta. Z uwagi na fakt, że na dzień połączenia jedynym akcjonariuszem spółek przejmowanych był CUBE.ITG, połączenie nastąpiło zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. W związku z czym nie zostały utworzone i wydane nowe akcje spółki przejmującej, a połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.


Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000314721.

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 Grupy obejmuje:

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

	<p style="text-align: center;">Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	14
---	--	----

**Dane Jednostki Dominującej**

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostkę Dominującą 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 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.

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna          Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF          za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>15</p>
---	--	-----------

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 Jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2015 oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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 Dominującej jest następująca:

Akcyonariusz	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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej jest następująca:

Akcyonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek *	1 839 790	21,81%
<i>bepośrednio</i>	834 990	9,90%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	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 GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 z chwilą otrzymania zapłaty za udziały Spółki SI ALMA Sp. z o.o.

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 wykluczeniem 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.


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

Spółka CUBE.ITG GmbH z siedzibą w Berlinie pełni funkcje sprzedażowe na rzecz Emitenta. Powstała 12 czerwca 2014 roku. 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.

### 2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>18</p>
---	--	-----------

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. Krakowska141-155	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).

## 2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

Zasady rachunkowości opisane w punkcie 3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI niniejszego sprawozdania stosowane były w sposób ciągły do wszystkich prezentowanych okresów.

Skonsolidowane 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 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

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

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

	<p style="text-align: center;">Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	21
---	--	----

### 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 Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy Emitent stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie.

#### 3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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


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

#### 3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się 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

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	22
---	--	----

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

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

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

### 3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE

#### 3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się 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 Emitent może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych są rozliczane 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 przejęcia nad udziałem Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Grupy Kapitałowej w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka Kapitałowa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu 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 rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa Kapitałowa przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy Kapitałowej prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji 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 Emitent 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 ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy Kapitałowej w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

### 3.8. LEASING

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

#### 3.8.1. EMITENT JAKO LEASINGODAWCA

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

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

### 3.8.2. EMITENT JAKO LEASINGOBIORCA

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

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

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

### 3.9. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów 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 ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

### 3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

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

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

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

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

### 3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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


Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalone 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

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>28</p>
---	--	-----------

których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Emitent weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

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

### 3.15. AKTYWA FINANSOWE

#### 3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Emitent zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym 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 nie pochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Emitent zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

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

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

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują 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 ujmują 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 nie pochodne 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 ujmują się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczające.

### 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 ujmują 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 ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

### 3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU

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

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

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

### 3.16. REZERWY

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

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

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

### 3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA

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



### 3.18. RESTRUKTURYZACJA

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

### 3.19. GWARANCJE

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

### 3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Emitent staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub 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 zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

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

### 3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

### 3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW

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

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania 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.

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>35</p>
---	--	-----------

### 3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

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

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

### 3.25. OPODATKOWANIE

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


#### 3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### 3.25.2. PODATEK ODROZONY

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

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Emitent jest w stanie

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>36</p>
---	--	-----------

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 odroczonego 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 ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

Podatek bieżący i odroczonego 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 odroczonego ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczonego wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

### 3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

### 3.27. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

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

### 3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

### 3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ

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

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

### 3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

### 3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH

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

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

### 3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę

aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.33. ZASADY KONSOLIDACJI

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

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

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

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

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

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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

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



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

### 3.34. WYNIK FINANSOWY

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

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

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

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

Podatek dochodowy obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych wyliczony zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. Nr 54 z roku 2000 poz. 654 – urzędowa jednolita wersja z późniejszymi zmianami) oraz ustaloną część 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

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

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

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

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

### 4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI

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

### 4.2. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

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

### 4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

### 4.4. UTRATA WARTOŚCI FIRMY

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

### 4.5. OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

### 4.6. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W celu oszacowania wartości godziwej niektórych rodzajów instrumentów finansowych Emitent wykorzystuje techniki wyceny wykorzystujące dane wsadowe, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych. Nota 34 zawiera szczegółowe informacje

na temat głównych założeń stosowanych przy określaniu wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również szczegółowe analizy wrażliwości dla tych założeń.

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

## INFORMACJA DODATKOWA - NOTY

### 5. PRZYCHODY

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

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	152 556	109 293
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 163	30 091
<b>RAZEM</b>	<b>172 719</b>	<b>139 384</b>

### 6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

Przychody z tytułu istotnych grup projektów i usług	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Telco i Utilities	13 722	17 441

Bankowość i Finanse	37 697	29 702
Retail i Multimedia	26 565	31 254
Badania i Rozwój	1 180	20 154
Służba Zdrowia	65 107	14 214
Usługi hostingowe ITQ	25 001	0
Pozostałe	3 447	26 619
<b>Przychody z istotnych grup projektów i usług razem</b>	<b>172 719</b>	<b>139 384</b>

## 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	7 992	1 639
Zużycie materiałów i energii	7 428	7 951
Usługi obce	117 396	68 282
Podatki i opłaty	1 129	539
Wynagrodzenia	21 887	20 584
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 571	4 385
Pozostałe koszty	1 337	1 589
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 707	28 890
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>169 447</b>	<b>133 859</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(1 115)	0
Koszty sprzedaży	222	1 022
Koszty ogólnego zarządu	46 087	49 805
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>124 253</b>	<b>83 032</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	759	0
<b>Zyski ze zbycia aktywów razem</b>	<b>815</b>	<b>58</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	245	504
Refaktury kosztów i działalność pomocnicza	283	282
Rozwiązanie rezerw	362	879
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	19	2 403
Otrzymane dotacje	14 760	
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	367	279
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	276	341
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>17 127</b>	<b>4 746</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>Straty ze zbycia aktywów razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Należności handlowe	724	258
Rezerwa na kary umowne	0	0
Pozostałe	312	26
<b>Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy razem</b>	<b>1 036</b>	<b>284</b>

**Pozostałe koszty operacyjne:**

Zakup usług do refakturowanych kosztów	114	132
Umorzone należności	850	296
Koszty postępowania sądowego	97	51
Kary i odszkodowania	790	624
Pozostałe (zagregowane pozycja nieistotne)	515	777
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>3 402</b>	<b>2 164</b>

**9. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Przychody odsetkowe:</b>		
Lokaty bankowe	5	5
Pozostałe pożyczki i należności	724	120
<b>Przychody odsetkowe razem</b>	<b>729</b>	<b>125</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	0	0
Dywidenda	0	0
Pozostałe	172	10
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>901</b>	<b>135</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	2 795	468
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	59	96
Odsetki od obligacji	1 868	2 395

Pozostałe koszty odsetkowe	242	318
<b>Koszty odsetkowe razem</b>	<b>4 964</b>	<b>3 277</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	398	104
Pozostałe koszty finansowe	1 077	2 415
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>6 439</b>	<b>5 796</b>

## 11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTINUOWANEJ

### 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	429
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Inne	0	0
<b>Bieżący podatek dochodowy razem</b>	<b>568</b>	<b>429</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	(953)	(1 549)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	0	
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów	0	
<b>Odroczony podatek dochodowy razem</b>	<b>(953)</b>	<b>(1 549)</b>
<b>Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej</b>	<b>(385)</b>	<b>(1 120)</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, Emitent podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Emitent nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Saldo podatku odroczonego	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Uznanie/ (Obciążenie) pozostałych elementów kapitału własnego	Stan na koniec okresu
Okres zakończony 31/12/2015	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>				
Wartości niematerialne i prawne	501	539	0	1 040
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	76	(76)	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe (odsetki)	52	31	0	83
Rezerwy	504	220	24	748
Pozostałe	1 931	347	565	2 843
<b>RAZEM</b>	<b>3 064</b>	<b>1 061</b>	<b>589</b>	<b>4 714</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:</b>				
Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	0	0	0	0
Środki trwałe	0	1 439	405	1 844
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	1 557	(98)	0	1 459
Odsetki od aktywów	0	69	0	69
Pozostałe	0	40	0	40
<b>RAZEM</b>	<b>1 557</b>	<b>1 450</b>	<b>405</b>	<b>3 412</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:</b>				
Straty podatkowe	522	(65)	447	904
Ulgi podatkowe	0	1 407	0	1 407
Pozostałe	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>522</b>	<b>1 342</b>	<b>447</b>	<b>2 311</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 586</b>	<b>2 403</b>	<b>1 036</b>	<b>7 025</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 557</b>	<b>1 450</b>	<b>405</b>	<b>3 412</b>



Saldo podatku odroczonego	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Uznanie/ (Obciążenie) Inny skumulowanych całkowitych dochodów kapitału własnego	Stan na koniec okresu
	Okres zakończony 31/12/2014	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>				
Wartości niematerialne i prawne	0	501	0	501
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	732	(656)	0	76
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe (odsetki)	58	(6)	0	52
Rezerwy	280	226	(2)	504
Pozostałe	1 108	823	0	1 931
<b>RAZEM</b>	<b>2 178</b>	<b>888</b>	<b>(2)</b>	<b>3 064</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:</b>				
Wartości niematerialne i prawne (prace rozwojowe)	0	0	0	0
Środki trwałe	0	0	0	0
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	2 573	(1 016)	0	1 557
Pozostałe	580	(580)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>3 153</b>	<b>(1 596)</b>	<b>0</b>	<b>1 557</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:</b>				
Straty podatkowe	1 457	(935)	0	522
Ulgi podatkowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 457</b>	<b>(935)</b>	<b>0</b>	<b>522</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 635</b>	<b>(47)</b>	<b>(2)</b>	<b>3 586</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 153</b>	<b>(1 596)</b>	<b>0</b>	<b>1 557</b>

**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	429
Inne	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>568</b>	<b>429</b>

**11.3. SALDO PODATKU ODROCZONEGO**

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	7 025	3 586
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 412	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 Grupy Kapitałowej 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 jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	1,16	0,46
Z działalności zaniechanej		
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem</b>	<b>1,16</b>	<b>0,46</b>
<b>Zysk rozwodniony na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	1,16	0,46
Z działalności zaniechanej		
<b>Zysk rozwodniony na jedną akcję ogółem</b>	<b>1,16</b>	<b>0,46</b>

**14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną 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 Jednostki Dominującej	9 395	3 560
Inne		
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem</b>	<b>9 395</b>	<b>3 560</b>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>9 395</b>	<b>3 560</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 skonsolidowanym 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	5 185	0
Budynki	31 332	256
Maszyny i urządzenia	110 780	481
Środki transportu	1 078	1 097
Inne	2 006	82
Środki trwałe w budowie	9	0
<b>RAZEM</b>	<b>150 390</b>	<b>1 916</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>3 312</b>	<b>3 460</b>	<b>744</b>	<b>7 958</b>
Zwiększenia	5 184	33 139	116 404	657	2 301	157 685
Zbycia:	0	0	591	809	111	1 511
Likwidacja	0	0	560	115	111	786
Sprzedaż	0	0	31	694	0	725
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>5 184</b>	<b>33 581</b>	<b>119 125</b>	<b>3 308</b>	<b>2 934</b>	<b>164 132</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

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>2 831</b>	<b>2 363</b>	<b>662</b>	<b>6 042</b>
Amortyzacja	0	2 063	6 070	521	371	9 025
Zmniejszenie amortyzacji	0	0	580	639	106	1 325
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>0</b>	<b>2 249</b>	<b>8 321</b>	<b>2 245</b>	<b>927</b>	<b>13 742</b>

## 15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy ustanowiły zabezpieczenia spłaty swoich zobowiązań na następujących składnikach majątku:

- Na zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w Alior Bank S.A. z okresem spłaty pozostałym od dnia bilansowego powyżej 5 lat w postaci hipoteki na nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu do kwoty 1,4 mln zł.
- Na zabezpieczenie zwrotu otrzymanych zaliczek dotacji z PARP w ramach Działania 5.3 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w postaci hipoteki na nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu do kwoty 12 mln zł. Zabezpieczenie to zostanie zwolnione w pierwszym półroczy 2016 roku, ze względu na zakończenie z dniem 30 listopada 2015 roku realizacji wskazanego projektu.

Na zabezpieczenie zapłaty wynagrodzenia za umorzone udziały Data Techno Park Sp. z o.o. na rzecz Uniwersytetu Medycznego im. Piastów Śląskich we Wrocławiu w postaci hipoteki na nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu do kwoty 4,2 mln zł. Zabezpieczenie to zostanie zwolnione po zapłacie wynagrodzenia na rzecz Uniwersytetu, które zgodnie z aktem umorzenia ma nastąpić do 30 czerwca 2018 roku.

Na zabezpieczenie spłaty dwóch kredytów inwestycyjnych oraz kredytów obrotowych i transakcji skarbowych w Getin Noble Bank S.A. z okresem spłaty pozostałym od dnia bilansowego powyżej 5 lat w postaci hipoteki na nieruchomościach przy ul. Borowskiej 283b we Wrocławiu do kwoty 120,6 mln zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 33) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu. Zobowiązania z tego tytułu są płatne w okresie 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	63 774	53 624
Skumulowana utrata wartości	(5 405)	(5 339)
<b>RAZEM</b>	<b>58 369</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
Wartość firmy z nabycia ITMED Sp. z o.o.	10 150	0
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>63 774</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 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Koszty prac rozwojowych	3 605	1 686
Pozostałe wartości niematerialne	51 216	7 159
<b>RAZEM</b>	<b>54 821</b>	<b>8 845</b>

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

Koszty prac rozwojowych	5 lat
Znak towarowy	20 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 – 20 lat

### 17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE

Na pozycję pozostałych wartości niematerialnych składają się między innymi:

- 📌 znak towarowy o wartości 6,8 mln zł ujęty przy transakcji nabycia spółki CUBE.CR S.A. w 2013 roku,
- 📌 licencje systemów operacyjnych i baz danych w kwocie około 10 mln zł
- 📌 licencje aplikacji biznesowych w oparciu o które spółka świadczy usługi SaaS dla klientów końcowych w kwocie około 27 mln zł

## 18. JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- 📌 ITMED Sp. z o.o.
- 📌 Data Techno Park Sp. z o.o. – pośrednio poprzez ITMED Sp. z o.o.
- 📌 CUBE.ITG GmbH

W dniu 15 maja 2015 roku Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A. zbyła 100 % udziałów w spółce zależnej Systemy Informatyczne ALMA Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 4,6 mln zł. Cena sprzedaży ww. udziałów w SI ALMA wyniosła 5 mln zł. Zbycie udziałów związane było z ryzykami wynikającymi z realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę 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. zł. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 9 tys. PLN. 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 Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A. nabyła udziały 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 był zakup 34 udziałów ITMED za łączną cenę 3 774 tys. zł. Opcje call I i II obejmują łącznie 132 udziały ITMED, co stanowi 66% kapitału zakładowego ITMED. Kapitał zakładowy ITMED wynosi 50.000 zł.

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 Sp. z o.o. 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 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki oraz powiązana rodzinnie z ww. osobami Pani Monika Haško-Witkiewicz.

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

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

## 19. INWESTYCE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Udział Grupy w kapitale zakładowym	Aktywa	Zobowiązania	Wartość inwestycji w skonsolidowanym Sprawozdaniu z sytuacji finansowej
		Stan na	Stan na	Stan na
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Itmed Service Sp. z o.o.	40,0%	378	496	2
PsycheOn Sp. z o.o.	49,9%	1 275	284	494
RESERVEO Nowe Usługi dla Turystyki Medycznej Sp. z o.o.	35,0%	3 301	69	1 128
ER Sp. z o.o.	49,0%	5 233	3 064	1 513
PI Systems Sp. z o.o.	40,0%	3 239	267	1 415
Early Logic Sp. z o.o.	49,0%	1 156	20	735
Credit Support Platform Sp. z o.o.	49,0%	1 288	0	637
Audit-Soft Sp. z o.o.	40,0%	1 586	100	788



IVES-System Sp. z o.o.	40,0%	1 876	20	680
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	49,0%	1 802	0	778
Zonen.pl Sp. z o. o.	47,0%	800	0	360
4steps consulting Sp. z o.o.	49,0%	1 220	0	600
Epten Systems Sp. z o.o.	40,0%	1 711	0	700
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	30,0%	866	0	430
H21 Sp. z o.o.	49,0%	746	0	370
HISAAS Sp. z o.o.	49,0%	1 299	0	650
RiskMed Broker Sp. z o.o.	47,0%	882	0	380
PlatformaIT Sp. z o.o.	49,0%	1 035	0	500
AQUA 7 Sp. z o.o.	49,0%	746	11	370
Itvations Sp. z o.o.	49,0%	603	0	300
Risk Managment Solutions Sp. z o.o.	40,0%	1 340	10	550
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	40,0%	1 206	10	493
Compilance Audit Solutions Sp. z o.o.	40,0%	933	10	380
e-higienistka.pl	34,0%	431	0	200
videocasto.com sp. z o.o.	32,0%	471	0	220
INCAT Sp. z o.o.	49,0%	570	0	300
Try2Buy Sp. z o.o.	35,0%	1 025	0	430

## 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 podmiotom powiązanym	780	0
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	18	5 473
Pozostałe aktywa finansowe	0	50
<b>RAZEM</b>	<b>798</b>	<b>5 523</b>
Aktywa obrotowe	798	5 473
Aktywa trwałe	0	50
<b>RAZEM</b>	<b>798</b>	<b>5 523</b>

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym nie podlegającym konsolidacji

Dnia 9 października 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki z Panem Markiem Girkiem. Kwota pożyczki to 600 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 537,7 tys. zł.

Dnia 17 grudnia 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki z Panem Markiem Girkiem, na mocy której ITMED Sp. z o.o. udzielił pożyczki w kwocie 100 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 6%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 71,4 tys. zł.

Dnia 28 maja 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką ITmed Service Sp. z o.o., na mocy której ITMED Sp. z o.o. udzielił pożyczki w kwocie 500 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 października 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 171,4 tys. zł.

### Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym

Dnia 13 lutego 2014 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki z firmą Bona Fide Tomasz Skoczkowski. Kwota pożyczki to 16 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 10%. Ostateczna spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 10 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 9,2 tys. zł.

Dnia 1 lipca 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki z Piotrem Szwedem. Kwota pożyczki to 10 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 6%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 31 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 8.5 tys. zł.

## 21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	12 683	7 751
Należności inwestycyjne z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	491	0
Kaucje gwarancyjne długoterminowe	640	698
<b>RAZEM</b>	<b>13 814</b>	<b>8 449</b>
Aktywa obrotowe	8 085	6 040
Aktywa trwałe	5 729	2 409
<b>RAZEM</b>	<b>13 814</b>	<b>8 449</b>

**22. ZAPASY**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Materiały	723	527
Towary	1 893	6 071
<b>RAZEM</b>	<b>2 616</b>	<b>6 598</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	36 577	39 291
Rezerwa na należności zagrożone	(1 176)	(646)
<b>RAZEM</b>	<b>35 401</b>	<b>38 645</b>
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 621	3
Zaliczki na poczet dostaw i usług	7 277	0
Pozostałe	15 046	2 557
<b>RAZEM</b>	<b>60 345</b>	<b>41 205</b>

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

Wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne	61 089	6 990
Nieprzeterminowane	47 530	35 550
Przeterminowane do 1 miesiąca	1 026	1 398
Przeterminowane 1-6 miesięcy	2 062	2 887
Przeterminowane 6-12 miesięcy	5 918	5 865
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	3 809	2 103
<b>RAZEM</b>	<b>121 434</b>	<b>54 793</b>

Wiekowanie aktywów finansowych, które utraciły wartość	Stan na	Stan na
	31/12/2015	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

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na	Stan na
	31/12/2015	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 r. Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach ww. kapitału docelowego ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 1.509.600 zł z wysokości 15.358.894 zł do wysokości 16.868.494 zł w drodze emisji 754.800 nowych akcji na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii B1 została ustalona na poziomie 5 zł. Akcje zostaną zaoferowane w drodze oferty prywatnej oraz zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w trybie art. 431 § 2 ust.1 KSH, skierowanej przez Zarząd do Wspólnika ITMED w związku z realizacją Opcji Call 2 wskazanej w umowie inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii B1 zostaną pokryte w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych w trybie art. 14 § 4 KSH - opłacenie akcji serii B1 nastąpi poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności pieniężnych Wspólnika ITMED wobec Spółki z tytułu zapłaty za udziały będące przedmiotem Opcji Call 2 w wysokości 3.774.000 zł, z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Wspólnika ITMED akcji Spółki wyemitowanych w ramach skierowanej do niego oferty, w wysokości 3.774.000 zł. 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. POZOSTAŁE KAPITAŁY

### 26.1 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 roku 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.

## 26.2 INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Inne całkowite dochody, które:</b>		
<b>nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</b>	<b>(19)</b>	<b>(19)</b>
Zyski/ (straty) aktuarialne	(24)	(24)
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	5	5
<b>zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(2)	0
<b>Inne skumulowane całkowite dochody ogółem</b>	<b>(21)</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	3 759	(1 897)
<b>RAZEM</b>	<b>3 759</b>	<b>(1 897)</b>

Emitent w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie deklaruje ani nie wypłacał 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)	12 608	534
Kredyty bankowe (ii)	69 011	1 250
Pożyczki (iii)	27 089	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>117 783</b>	<b>26 302</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	59 415	6 778
Zobowiązania długoterminowe	58 368	19 524
<b>RAZEM</b>	<b>117 783</b>	<b>26 302</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo pożyczek otrzymanych wynosiło 27,1 mln zł z czego 21,4 mln zł dotyczyło pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji. Grupa otrzymała pożyczki o wartości 7,1 mln zł od jednostek stowarzyszonych oraz 14,2 mln od jednego z akcjonariuszy. Szczegółowe informacje o otrzymanych pożyczkach znajdują się w nocie 28.1

## 28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I 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 użytkownika 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 użytkownika 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.

(i) W dniu 2 kwietnia 2014 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu obrotowego w wysokości 1 mln PLN natomiast w dniu 30 marca 2015 roku został podpisany aneks podwyższający kwotę przyznanego kredytu do 3 mln PLN. Kredyt przyznano na finansowanie bieżącej działalności firmy Data Techno Park Sp. z o.o. Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 2 541 tys. zł.

(ii) W dniu 25 lutego 2011 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z Alior Bank S.A o udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 965 tys. PLN przeznaczonego na spłatę kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w PKO BP (zaciągniętego na zakończoną inwestycję przy ul. Kutnowskiej 1-3). Kredyt został udzielony na okres 123 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 455 tys. zł.


(ii) W dniu 27 listopada 2013 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 16.732 tys. PLN przeznaczonego na finansowanie zakupu sprzętu komputerowego oraz oprogramowania niezbędnego do uruchomienia wyspecjalizowanych usług informatycznych w Medycznym Centrum Przetwarzania Danych w ramach Działania 5.3 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka pn. „Utworzenie ogólnopolskiego ośrodka innowacji i transferu technologii w zakresie e-zdrowia”. Kredyt został udzielony na okres 180 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 15.585 tys. zł.

(ii) W dniu 28 październik 2014 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 23.170 tys. zł przeznaczonego na sfinansowanie dostawy i wdrożenia infrastruktury informatycznej oraz oprogramowania na potrzeby utworzenia informatycznych platform e-usług i aplikacji on-line w środowisku typu Cloud Computing w Medycznym Centrum Przetwarzania Danych w ramach działania 5.3 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka p.n. „Utworzenie ogólnopolskiego ośrodka innowacji i transferu technologii w zakresie e-zdrowia”. Kredyt został udzielony na okres 98 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 23.170 tys. zł.

(ii) W dniu 27 października 2015 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z Getin Noble Bank Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu obrotowego w wysokości 11.000 tys. zł przeznaczonego na realizację Umowy nr SSM/60/2015 zawartej 30 września 2015 roku pomiędzy konsorcjum firm w składzie: Data Techno Park Sp. z o.o. oraz NEWIND Sp. z o.o., a Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest „Dostawa sprzętu oraz oprogramowania dla „Centrum Usług Wspólnych jako samorządowej platformy świadczenia dojrzałych e-usług publicznych oraz digitalizacji zasobów w celu zapewnienia otwartego dostępu do ich postaci cyfrowej”. Kredyt został udzielony na okres 8 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 10.000 tys. zł.

#### **Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji**

(iii) Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Torneo MedLoc. Pożyczka udzielona w kwocie 690 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	66
---	--	----

rocznej stopy procentowej w wysokości 6%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 12 października 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 699 tys. zł.

(iii) Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Zonen. Pożyczka udzielona w kwocie 320 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 28 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 321 tys. zł.

(iii) Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką 4steps consulting. Pożyczka udzielona w kwocie 550 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 28 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 551 tys. zł.

(iii) Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Epten Systems. Pożyczka udzielona w kwocie 650 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 28 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 652 tys. zł.

(iii) Dnia 15 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką HISaas. Pożyczka udzielona w kwocie 700 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 28 grudnia 2015 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 702 tys. zł.

(iii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Compliance Audir Solutnions. Pożyczka udzielona w kwocie 380 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 380 tys. zł.

(iii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Risk Managment Solutnions. Pożyczka udzielona w kwocie 550 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 550 tys. zł.

(iii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Data Protection Solutnions. Pożyczka udzielona w kwocie 493 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 493 tys. zł.

(iii) Dnia 22 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką PI Systems. Pożyczka udzielona w kwocie 1.950 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 1.952 tys. zł.

(iii) Dnia 2 czerwca 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką ER. Pożyczka udzielona w kwocie 1.285 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 8%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2015. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 841 tys. zł.

(iii) Spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała ze Spółką Mizarus 4 umowy pożyczki:

Dnia 2 grudnia 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Mizarus Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w kwocie 100 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

Dnia 30 października 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Mizarus Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w kwocie 10.900 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

Dnia 8 czerwca 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Mizarus Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w kwocie 1.600 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

Dnia 5 czerwca 2015 roku we Wrocławiu spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki ze spółką Mizarus Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w kwocie 1.400 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 7%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

Saldo otrzymanych pożyczek od Spółki Mizarus na 31 grudnia 2015 roku wynosi 14.240 tys. zł

(iii) Dnia 11 grudnia 2015 roku we Wrocławiu zostało zawarte porozumienie między spółką ITMED Sp. z o.o. a Andrzejem Komarnickim i Jolantą Komarnicką, na mocy którego ITMED Sp. z o.o. oświadcza, iż uznaje swoje zobowiązania z tytułu wierzytelności pożyczkowych w kwocie 5.756 tys. zł wraz z należnymi odsetkami umownymi w wysokości 10%. Wierzytelności te zostaną spłacone w II ratach: I rata w kwocie 2.000 tys. zł wraz z odsetkami do 30 grudnia 2015 roku, II rata w kwocie 3.756 tys. zł wraz z odsetkami w terminie do dnia 31 marca 2016 roku. Saldo pożyczki na 31 grudnia 2015 wynosiło 5.700 tys. 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.

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>68</p>
---	--	-----------

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 upływie 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 upływie 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)	608	521
Gwarancje	0	0
Inne rezerwy: projekty, badanie bilansu	162	1 172
Z tytułu kar umownych (ii)	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>770</b>	<b>1 693</b>
Rezerwy krótkoterminowe	746	1 669
Rezerwy długoterminowe	24	24
<b>RAZEM</b>	<b>770</b>	<b>1 693</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 Emitenta z tytułu niewywiązania się z terminów kontraktów.

### 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Przychody przyszłych okresów</b>		
Dotacje	118 355	496
Nadwyżka przychodów z tytułu umów długoterminowych	3 690	3 062
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Rezerwa na premie	0	0
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	9	2 508
Zaliczki otrzymane od klientów oraz szacowane koszty roku bieżącego	6 940	0
Pozostałe	3 850	432
<b>RAZEM</b>	<b>132 844</b>	<b>6 498</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	20 908	6 490
Zobowiązania długoterminowe	111 936	8
<b>RAZEM</b>	<b>132 844</b>	<b>6 498</b>

Na pozycję przychodów przyszłych okresów składają się przyznane dotacje Spółkom Grupy od agend rządowych i Unii Europejskiej na finansowanie projektów oraz prac rozwojowych. Wartość dotacji na dany dzień bilansowy stanowi:

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

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2015 roku realizowała kilka projektów dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Najważniejsze z nich to:

- ❖ Projekt „Utworzenie ogólnopolskiego ośrodka innowacji i transferu technologii w zakresie e-zdrowia” w ramach wsparcia ośrodków innowacyjności. Celem projektu było stworzenie pierwszego w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej zintegrowanego centrum przetwarzania danych w zakresie wykorzystania wiedzy i technologii informatycznych w branży medycznej.

- Projekt „Ogólnopolski Klaster e-zdrowie” w ramach wspierania powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym. Celem projektu było stworzenie odpowiednich warunków do rozwoju nowoczesnych usług informatycznych w sektorze ochrony zdrowia.
- Projekt „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów” w ramach inicjowania działalności innowacyjnej. Celem projektu jest identyfikowanie innowacyjnych pomysłów oraz stymulowanie potencjalnych projektodawców do rozpoczęcia innowacyjnej działalności gospodarczej poprzez założenie i dokapitalizowanie spółek.

### 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	92 500	40 852
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	5 772	4 064
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	885	907
Pozostałe	4 866	1 302
<b>RAZEM</b>	<b>104 023</b>	<b>47 125</b>

### 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

#### 33.1. OGÓLNE WARUNKI LEASINGU

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

#### 33.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Stan na 31/12/2015	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

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

Struktura kapitałowa Grupy Kapitałowej obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w Nocie nr 28 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).

Na Grupę Kapitałową nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

##### 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)	117 783	26 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 089	6 990
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>56 694</b>	<b>19 312</b>
Kapitał własny (ii)	65 896	56 486
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	86%	34%

(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 przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej.



Na saldo zadłużenia składają się pożyczki w kwocie 21,4 mln zł od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji (jednostki stowarzyszone oraz akcjonariusze) co stanowi 18% wykazanego zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego przy założeniu że zadłużenie netto nie uwzględnia salda pożyczek wyniósłby 54%.

### 34.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

### 34.3. RYZYKO RYNKOWE

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

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

### 34.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

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


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

#### 34.4.1. WRAŻLIWOŚĆ NA WAHANIA STÓP PROCENTOWYCH

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

### 34.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa Kapitałowa poniesie straty finansowe. Grupa Kapitałowa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa Kapitałowa korzysta też z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko wiarygodności kredytowej

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	73
---	--	----

kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane indywidualnie przez kierownictwo Spółki.

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

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

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

## 34.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

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

### 34.6.1. ANALIZA WYMAGALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Okres zapadalności zobowiązań finansowych</b>		
kredyty w rachunku bieżącym	12 608	1 284
do 1 miesiąca	101 862	37 293
1-3 miesiące	8 561	5 738
3-6 miesięcy	14 545	2 296
6-12 miesięcy	25 155	7 115
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	59 075	19 701
<b>RAZEM</b>	<b>221 806</b>	<b>73 427</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 Grupa Kapitałowa 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 zależne</b>				
CUBE.ITG	10 315	0	29	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	22 995	0	3	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	0	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	7	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	2 600	0	2	0
ER Sp. z o.o.	6 050	0	44	0
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	0	0	9	0
IVES-System Sp. z o.o. organizacji	0	0	1	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	600	0
Marek Girek, Mizarus Sp. z o.o.	7	0	0	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>				
CUBE.ITG	12 070	0	603	0
ITMED Sp. z o.o.	19	0	24	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	10 310	0	111	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	3	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	232	0	0	0
ER Sp. z o.o.	4 027	0	0	0
Reserveo Sp.z o.o.	22	0	0	0
Early Logic Sp. z o.o.	7	0	0	0
Audit-Soft Sp. z o.o. w organizacji	5	0	0	0
IVES-System Sp. z o.o. organizacji	3	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	0	411
Marek Girek, Mizarus Sp. z o.o.	15 280	0	2	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>				
CUBE.ITG	13 250	0	1 112	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	10	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	16 444	0	13 458	0
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	3 839	0	1 564
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	215	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	160	0	13	0
ER Sp. z o.o.	372	0	44	0
Early Logic Sp. z o.o.	0	0	5	0
Audit-Soft Sp. z o.o. w organizacji	0	0	2	0
IVES-System Sp. z o.o. organizacji	0	0	4	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	0	0
Marek Girek, Mizarus Sp. z o.o.	0	0	15 794	0

## 35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	15 513	0
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	106	19
<b>Jednostki stowarzyszone</b>		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	7 142	0
Pożyczka udzielona ITMED Service Sp. z o.o.	171	0
<b>Członkowie kluczowego kierownictwa</b>		
Pożyczka udzielona dla Marek Girek	609	0

**Akcjonariusze**

Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	14 240	0
-------------------------------------	--------	---

Szczegółowe informacje o udzielonych pożyczkach przez podmioty powiązane nie podlegające konsolidacji zostały zawarte w Nocie 28.1.

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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.

(e) Dnia 29 października 2015 roku Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką ITMED. Pożyczka udzielona w kwocie 12,510 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według stawki LIBOR 3M z dnia podpisania umowy + 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

**35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA**

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	2 764	2 328
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>2 764</b>	<b>2 328</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)	83 352	1 400
Gwarancje (ii)	20 295	3 124
Weksle (iii)	54 714	16 088
Dobrowolne poddanie się egzekucji art.. 777KPC	113 347	28 074
<b>RAZEM</b>	<b>271 708</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, poręczenia kredytu dla Spółki SI ALMA na kwotę 500 tys. zł, zawartych przez spółkę ITmed Service Sp. z o.o. umów leasingowych na łączną kwotę 3,7 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 10,5 mln zł, wykonania umowy zawartej pomiędzy eR Sp. z o.o. a Asseco S.A. na kwotę 6,2 mln zł, spłaty kredytu udzielonego Data Techno Park Sp. z o.o. przez Getin Noble Bank S.A. na kwotę 11 mln zł.

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy na łączną kwotę 2 mln zł, zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 1,2 mln zł, zabezpieczających należyte wykonanie umów na kwotę 2,6 mln zł oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów na łączną kwotę 11,4 mln zł oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 3,1 mln 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, umowy faktoringowej na kwotę 6 700 tys. zł, gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 38,1 mln 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 7,9 mln zł oraz gwarancji zapłaty na łączną kwotę 98,4 mln zł, uznania długu na kwotę 7mln zł

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa 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	11 406	9 536	
Zabezpieczenie zobowiązań powstałych w okresie rękojmi i gwarancji jakości	2 568	3 072		
Emisja obligacji				7 880
Gwarancja zapłaty			38 075	98 467
Umowa faktoringu			6 700	
Pozostałe				7 000

### 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 Sp. z o.o. złożyła 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 Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. wynikającą ze skupu akcji własnych Emitenta i zaoferowaniu ich Mizarus Sp. z o.o. lub też z objęcia akcji Spółki przez Mizarus Sp. z o.o. w ramach kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji skierowaną w ramach subskrypcji prywatnej do Mizarus Sp. z o.o., 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 Sp. z o.o. 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 nabydzie 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.

	<p>Grupa Kapitałowa CUBE.ITG Spółka Akcyjna Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.</p>	<p>81</p>
---	--	-----------

## 6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy 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