

Grupa Kapitałowa CUBE.ITG
Pozostałe informacje
do Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu
za III kwartał 2016 roku

Data i miejsce publikacji:

Warszawa, 7 listopada 2016 roku

spółka
notowana na
GPW

cube  itg

Spis Treści

Spis Treści	2
1. Wybrane dane finansowe	4
1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	4
1.2. Wybrane dane finansowe CUBE.ITG S.A.	5
1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych	5
2. Informacje o Grupie Kapitałowej CUBE.ITG	7
2.1. Skład Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	7
2.2. Jednostki podlegające konsolidacji	9
2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	9
3. Informacje o jednostce dominującej CUBE.ITG S.A.	9
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	9
3.2. Struktura kapitału zakładowego Spółki	10
3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	10
3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	11
4. Działalność Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	12
4.1. Przedmiot działalności Grupy	12
4.2. Produkty i usługi Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	12
4.2.1. Usługi świadczone przez CUBE.ITG S.A.	12
4.2.2. Produkty oferowane przez CUBE.ITG S.A.	14
4.3. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej	16
4.3.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2016 roku	16
4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym	18
4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	18
4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki	20
5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	21
5.1. Zasady sporządzenia skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej CUBE.ITG	21
5.2. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej	22

5.2.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	22
5.2.2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
5.2.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	23
5.2.4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
5.2.5.	Wskaźniki finansowe i niefinansowe	24
5.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	28
5.4.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	28
5.5.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	28
5.5.1.	Sytuacja gospodarcza i wskaźniki koniunktury	28
5.5.2.	Rynek IT	29
6.	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia	30
6.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	30
6.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową CUBE.ITG	31
7.	Dane kontaktowe	32

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

Wybrane dane finansowe GK CUBE.ITG S.A.	PLN'000		EUR'000	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
Przychody ze sprzedaży	68 630	101 233	15 709	24 344
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 928	3 831	3 646	921
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 195	864	2 563	208
Zysk (strata) netto	9 384	3 762	2 148	905
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 525	2 359	1 722	567
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 272)	66 889	(9 905)	16 085
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 998	(137 617)	686	(33 093)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 472)	65 450	(4 686)	15 739
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(60 746)	(5 278)	(13 905)	(1 269)
Zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,78	0,30	0,18	0,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,78	0,30	0,18	0,07
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	9 611 564	7 957 123	9 611 564	7 957 123
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	9 611 564	7 957 123	9 611 564	7 957 123

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	283 350	278 448	65 712	65 340
Aktywa obrotowe	76 356	136 281	17 708	31 980
Aktywa razem	359 706	414 729	83 420	97 320
Kapitał akcyjny	19 888	16 868	4 612	3 958
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	55 390	46 568	12 846	10 928
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 904	2 129	673	500
Kapitał własny razem	58 294	48 697	13 519	11 427
Zobowiązania długoterminowe	164 432	174 283	38 134	40 897
Zobowiązania krótkoterminowe	136 980	191 749	31 767	44 996
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	5,57	5,52	1,29	1,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	5,57	5,52	1,29	1,30
Liczba akcji (w sztukach)	9 943 847	8 434 247	9 943 847	8 434 247
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 943 847	8 434 247	9 943 847	8 434 247

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

Wybrane dane finansowe jednostkowe CUBE.ITG	PLN'000		EUR'000	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	9 miesięcy zakończony 30/09/2015	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	9 miesięcy zakończony 30/09/2015
Przychody ze sprzedaży	33 362	89 148	7 636	21 438
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 786	(664)	1 782	(160)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 917	(3 101)	1 354	(746)
Zysk (strata) netto	5 071	(182)	1 161	(44)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(58 936)	(19 074)	(13 490)	(4 587)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	603	1 475	138	355
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 284)	12 117	(523)	2 914
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(60 617)	(5 482)	(13 875)	(1 318)
Zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,53	(0,02)	0,12	(0,00)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (z zł/euro)	0,53	(0,02)	0,12	(0,00)
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	9 611 564	7 957 123	9 611 564	7 957 123
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	9 611 564	7 957 123	9 611 564	7 957 123

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	93 589	92 042	21 704	21 598
Aktywa obrotowe	50 598	110 946	11 734	26 034
Aktywa razem	144 187	202 988	33 439	47 633
Kapitał akcyjny	19 888	16 868	4 612	3 958
Kapitał własny razem	69 652	57 731	16 153	13 547
Zobowiązania długoterminowe	11 878	25 537	2 755	5 992
Zobowiązania krótkoterminowe	62 657	119 720	14 531	28 093
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,00	6,84	1,62	1,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,00	6,84	1,62	1,61
Liczba akcji (w sztukach)	9 943 847	8 434 247	9 943 847	8 434 247
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 943 847	8 434 247	9 943 847	8 434 247

1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych

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

- ❖ pozycje skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30.09.2016r. 1 EUR= 4,3120 zł oraz 31.12.2015r. 1 EUR=4, 2615 zł),
- ❖ pozycje skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za półrocze danego roku (za okres 01.01.-30.09.2016r. 1 EUR=4,3688 zł oraz za okres 01.01.-30.09.2015r. 1 EUR=4,1585zł).

2. Informacje o Grupie Kapitałowej CUBE.ITG

2.1. Skład Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2016 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu:

Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

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

- ❖ ITMED 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)
- ❖ 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.	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
Compliance 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

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. ITMED oraz DTP wchodzi w skład Grupy Kapitałowej CUBE.ITG od czerwca 2015 r. (nabycie przez CUBE.ITG 66% udziałów ITMED). Od lutego 2016 roku CUBE.ITG posiada 100% udziałów ITMED.

Spółka CUBE.ITG GmbH z siedzibą w Berlinie pełni funkcje sprzedażowe na rzecz Emitenta. Powstała w czerwcu 2014 r. Obszarem działalności spółki jest sektor rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym w Niemczech.

2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Konsolidacji metodą pełną podlegają spółki ITMED Sp. z o.o., Data Techno Park Sp. z o.o. oraz CUBE.ITG GmbH. Spółki stowarzyszone podlegają konsolidacji metodą praw własności.

2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

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

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

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 30 września 2016 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Emitenta przedstawiał się następująco:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- ✚ Marcin Haśko - Przewodniczący
- ✚ Maciej Maria Kowalski - Wiceprzewodniczący
- ✚ Tadeusz Kozaczyński - Członek
- ✚ Jolanta Świątek - Kozłowska – Członek
- ✚ Marian Noga – Członek

W dniu 21 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło uchwałę o powołaniu Pani Jolanty Świątek-Kozłowskiej na członka Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji.

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

3.2. Struktura kapitału zakładowego Spółki

Na dzień 30 września 2016 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 19.887.694,00 PLN i dzieli się na 9 943 847 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda, w tym na:

- 7.679.447 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 754.800 akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
- 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2.

	Stan na 30/09/2016	Stan na 07/11/2016
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy		
Akcje serii A1	15 359	15 359
Akcje serii B1	1 510	1 510
Akcje serii B2	3 019	3 019
Kapitał podstawowy ogółem	19 888	19 888

3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 7.11.2016 roku oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I półrocze 2016 r. (opublikowanego w dniu 30 sierpnia 2016 r.) struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek łącznie, w tym	2 912 724	29,29%
- bezpośrednio	764 990	7,69%
- pośrednio przez Mizarus Sp. z o.o.	2 147 734	21,60%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	1 234 492	12,41%
Leda Investment	764 549	7,69%
Krzysztof Bednarek	545 196	5,48%
Pozostali	4 486 886	45,13%
Razem	9 943 847	100,00%

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I półrocze 2016 r. opublikowanego w dniu 30 sierpnia 2016 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 7 listopada 2016 r. oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. raportu za I półrocze 2016 roku opublikowanego w dniu 30 sierpnia 2016 roku) przedstawia się następująco:

	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016r. tj. 7.11.2016 r.	Wskazanie zmian w stanie posiadania.		Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 r. tj. 30.08.2016r.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)
		Nabycie	Zbycie		
ZARZĄD					
Paweł Witkiewicz	0	-	-	0	0
Arkadiusz Zachwieja	48 999	-	12 053	61 052	97 998
Marek Girek*	2 912 724	-	-	2 912 724	5 825 448
RADA NADZORCZA					
Marcin Haško	0	-	-	0	0
Tadeusz Kozaczyński	0	-	-	0	0
Marian Noga	0	-	-	0	0
Maciej Maria Kowalski	277 157	-	-	277 157	554 314
Jolanta Świątek - Kozłowska	0	-	-	b. d	0

* łącznie, tj. bezpośrednio i pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o., w którym Pan Marek Girek posiada 100% udziałów

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Spółki w okresie od dnia przekazania raportu okresowego za I półrocze 2016 r. do dnia przekazania niniejszego raportu.

4. Działalność Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

4.1. Przedmiot działalności Grupy

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

Ofertę CUBE.ITG wyróżnia silne zróżnicowanie produktów i usług dla najważniejszych i najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki takich jak finanse i bankowość, ubezpieczenia, telekomunikacja, usługi i handel, energetyka, administracja publiczna oraz służba zdrowia. Spółki Grupy Kapitałowej CUBE.ITG mają na swoim koncie realizację wielu projektów informatycznych dla największych przedsiębiorstw w Polsce, jak: Bank Pekao SA, Kredyt Bank SA, Raiffeisen Bank Polska SA, AXA SA, Telekomunikacja Polska SA, Polska Telefonia Cyfrowa SA, PTK Centertel SA, Polkomtel SA, P4 Sp. z o.o. i wielu innych.

CUBE.ITG, oprócz własnych rozwiązań autorskich, oferuje produkty ponad 20. firm partnerskich – światowych liderów w swoich obszarach biznesowych, technologicznych i kompetencyjnych. Główne obszary działalności Grupy Kapitałowej Emitenta obejmują:

- ❖ systemy IT dla sektora bankowego,
- ❖ systemy IT dla sektora sprzedaży detalicznej,
- ❖ systemy IT dla sektora publicznego,
- ❖ systemy IT dla sektora telekomunikacyjnego,
- ❖ systemy IT dla sektora medycznego,
- ❖ konstrukcje elektroniczne i R&D,
- ❖ systemy audiowizualne

4.2. Produkty i usługi Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

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

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

W szczególności CUBE. ITG świadczy następujące usługi:

- ❖ doradztwa technicznego i technologicznego,

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

- ❖ produkcji i wdrażania specjalistycznych rozwiązań,

To usługa skierowana do dużych i średnich przedsiębiorstw z sektorów finansowego (bankowego i ubezpieczeniowego), telekomunikacyjnego, energetycznego, mediów, publicznego, zdrowia i sektora detalicznego. Realizacja usługi może odbywać się w

dwóch modelach współpracy: produkcja oprogramowania na zamówienie przez CUBE.ITG lub outsourcing wykwalifikowanych pracowników. Personalizacja (lokalizacja i kastomizacja) oprogramowania pozwala na dostosowanie istniejącej infrastruktury do wymagań organizacji, stosowanych przez nią zasad i terminologii.

- ✚ utrzymania rozwiązań firm trzecich,

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

- ✚ kompleksowego zapewniania jakości systemów informatycznych,

Zespół Zapewniania Jakości CUBE.ITG świadczy usługi w zakresie prowadzenia całości lub części procesu testowego związanego z podniesieniem jakości dostarczanego oprogramowania. Grupa jest w stanie świadczyć usługi wsparcia testów niezależnie od wykorzystywanych metod - zarówno w projektach prowadzonych zgodnie z kaskadowym cyklem wytwarzania, jak i zgodnie z metodykami AGILE. W zależności od faktycznych potrzeb klienta Grupa proponuje outsourcing całego procesu testowego lub jego poszczególnych elementów, obejmujących: planowanie i organizację testów, wykonywanie oraz nadzór nad realizacją i ocenę przebiegu. Ponadto oferta obejmuje również audyt i optymalizację już zaimplementowanych procesów zapewnienia jakości. Grupa zajmuje się również prowadzeniem testów systemów IT o charakterze wydajnościowym, obciążeniowym i przeciążeniowym, które pomagają w ustaleniu czasów odpowiedzi systemu przy zadanym obciążeniu, odwzorowują ruch przewidywany na środowisku produkcyjnym i pokazują zachowanie systemu po przekroczeniu przewidywanego obciążenia. Zebrane w ten sposób dane są podstawą przygotowanego przez Spółkę raportu, zawierającego ocenę spełnienia celu testu, wskazania „wąskich gardeł” oraz rekomendacji działań zaradczych. Zespół Zapewniania Jakości CUBE.ITG tworzą specjaliści o wysokich kwalifikacjach w dziedzinie Quality Assurance, posiadający biegłość w zakresie wykorzystania narzędzi komercyjnych (HP, IBM) oraz narzędzie do automatyzacji testów funkcjonalnych i wydajnościowych. Grupa posiada własne laboratorium testowe, obejmujące narzędzia do testów automatycznych i wydajnościowych.

- ✚ usługi strojenia wydajności,

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

- ✚ szkolenia IT,

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

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

CUBE.ITG oferuje rozwiązania IT, angażujące najnowocześniejsze technologie informatyczne w biznesie. Emitent oprócz własnych, autorskich rozwiązań oferuje produkty partnerów światowych, będących liderami w swoich niszach rynkowych i kompetencyjnych. Dzięki bliskiej współpracy z partnerami, a także bogatemu doświadczeniu w realizacji projektów informatycznych na rzecz największych firm w Polsce Grupa jest w stanie tworzyć nowe funkcjonalności.

Oferta produktów obejmuje następujące obszary:

📌 BiR,

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

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

📌 centralnych systemów bankowych,

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

📌 bankowości elektronicznej,

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

📌 sprawozdawczości obowiązkowej i zarządzania ryzykiem,

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

📌 zarządzania prowizjami i opłatami,

W ramach tego obszaru produktów Grupa CUBE.ITG oferuje system ORMB.

📌 zarządzania sprzedażą i obsługą produktów finansowych,

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

📌 zarządzania przedsiębiorstwem,

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

📌 zarządzania relacjami z klientem,

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

📌 zarządzanie kosztami,

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

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

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

📌 obsługi szpitali i przychodni,

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

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

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

🔴 masowej weryfikacji danych,

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

🔴 zarządzanie obiegiem dokumentów,

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

4.3. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej

4.3.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2016 roku

Zawarcie umowy ramowej z Centralnym Ośrodkiem Informatyki

Dnia 13 lipca 2016 r. Emitent otrzymał obustronnie podpisaną z Centralnym Ośrodkiem Informatyki (COI) umowę ramową w rozumieniu art. 99 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych. Przedmiotem Umowy ramowej jest świadczenie przez Spółkę kompleksowych usług z zakresu zapewnienia COI zasobów ludzkich w obszarze IT przez okres 24 miesięcy od dnia jej zawarcia poprzez wynajem specjalistów spełniających określone wymagania. Na mocy postanowień Umowy ramowej COI może udzielać Spółce, zgodnie z rzeczywistym zapotrzebowaniem, zamówień do kwoty 11,9 mln zł netto, nie dłużej jednak niż przez okres 24 miesięcy lub do wyczerpania ww. kwoty, jeśli zdarzenie to nastąpi wcześniej. Udzielenie przez COI zamówienia jednostkowego będzie odbywało się poprzez zaproszenie każdorazowo do składania ofert Emitenta oraz innych wykonawców, z którymi COI zawarł umowę ramową na realizację ww. usług (maksymalnie 3 podmioty) i wybór najkorzystniejszej oferty, przy czym w przypadku zawarcia

przez COI umowy ramowej z jednym tylko wykonawcą, COI w celu udzielenia zamówienia będzie zapraszał Emitenta do negocjacji. W przypadku niezłożenia oferty przez Emitenta COI przysługuje kara umowna w wys. 200 tys. zł za każdy przypadek naruszenia. Dodatkowo umowy wykonawcze będą zawierać zapisy dotyczące kar umownych w przypadku odstąpienia lub wypowiedzenia przez COI umowy z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Emitent w wysokości 20% wynagrodzenia danej umowy wykonawczej, a także w przypadku naruszenia przez Emitenta zasad ochrony informacji poufnych, danych osobowych, przeniesienia praw autorskich w wys. 150 tys. za każdy przypadek naruszenia, przy czym zapłata ww. kary umownej nie będzie wyłączać możliwości dochodzenia dodatkowego odszkodowania przez COI w przypadku, gdy wysokość szkody lub utracone korzyści przekroczy wysokość kary. Zamawiającemu przysługują ponadto kary umowne za opóźnienia oraz naruszenie innych zobowiązań wynikających z umowy wykonawczej.

W dniu 12 października 2016 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka podpisała z Centralnym Ośrodkiem Informatyki Umowę Wykonawczą do ww. Umowy Ramowej dotyczącą świadczenia usług w zakresie dostarczenia 6 konsultantów w terminie od dnia zawarcia umowy wykonawczej do dnia 31.03.2018 roku. Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług stanowi kwotę 3 mln zł.

Wejście w życie umowy zawartej pomiędzy Data Techno Park Sp. z o.o. a Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. na dostawę i montaż sprzętu

W dniu 26 lipca 2016 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się warunku zawieszającego umowy warunkowej zawartej pomiędzy Data Techno Parki Sp. z o.o. (DTP) a Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. (Zamawiający) dotyczącej dostawy i montażu sprzętu w ramach rozbudowy projektu „Centrum Usług Wspólnych jako samorządowej platformy świadczenia dojrzałych e-usług publicznych oraz digitalizacji zasobów w celu zapewnienia otwartego dostępu do ich postaci cyfrowej”. Warunkiem zawieszającym było pozyskanie przez Zamawiającego finansowania umożliwiającego realizację umowy. Za wykonanie przedmiotu umowy strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 9,23 mln zł brutto. DTP została zobowiązana do wykonania przedmiotu umowy w terminie do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Umowa została zrealizowana w terminie.

Splata kredytu obrotowego udzielonego DTP na realizację umowy ze Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) dokonała spłaty zadłużenia na rzecz Getin Noble Bank S.A. w wysokości 10 mln zł tytułem spłaty całości zadłużenia wykorzystanego w ramach posiadanej umowy o kredyt obrotowy. Środki finansowe pozyskane w ramach umowy kredytowej były przeznaczone na realizację umowy zawartej przez konsorcjum DTP i NEWIND Sp. z o.o. ze Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. na utworzenie centrum usług wspólnych. W związku z dokonaną spłatą zadłużenia wygasła zawarta z bankiem umowa kredytowa oraz umowy poręczenia przez Spółkę oraz ITMED Sp. z o. o. spłaty zobowiązań DTP na rzecz banku.

Zawarcie warunkowej umowy pożyczki przez Data Techno Park Sp. z o.o. z IBM Polska Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP, Pożyczkobiorca) zawarła z IBM Polska Sp. z o.o. (IBM, Pożyczkodawca) umowę pożyczki w łącznej wysokości 9,3 mln zł. Udzielenie pożyczki zostało uzależnione od nabycia przez DTP produktów informatycznych sprzętu i/lub oprogramowania, jak również usług, których producentem jest IBM, a także produktów informatycznych innych producentów od określonego w umowie dostawcy. Środki uzyskane na podstawie umowy pożyczki zostaną przeznaczone na zapłacenie faktur wystawionych DTP przez dostawcę z tytułu zakupu przez DTP ww. produktów. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Pożyczka zostanie spłacona w trzech ratach, z czego ostatnia rata jest płatna w terminie do 1 lipca 2017 r. Zabezpieczeniem udzielonej przez IBM pożyczki jest poręczenie udzielone w dniu 19 sierpnia 2016 r. przez CUBE.ITG na rzecz IBM do kwoty 9,6 mln zł. Na podstawie zawartej umowy poręczenia CUBE.ITG zobowiązał się wobec IBM bezwarunkowo i nieodwołalnie do wykonania zobowiązania DTP wynikającego z umowy pożyczki, na wypadek gdyby DTP zobowiązania swojego nie wykonał. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 października 2017 r.

Złożenie zamówienia o znacznej wartości przez Data Techno Park Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) złożyła zamówienie na dostawę przez Comp S.A. 50 szt. nieograniczonych czasowo sublicencji oprogramowania lokalnego repozytorium danych objętych 12 miesięczną gwarancją za kwotę 9,3 mln zł brutto. Zamówienie dotyczyło zakupu licencji dla Systemu Elektronicznej Dokumentacji Medycznej. Termin na realizację zamówienia został określony na 30 dni. Umowa została zrealizowana w terminie. Źródłem finansowania zamówienia była pożyczka udzielona DTP przez IBM Polska Sp. z o.o.

Wybór oferty Spółki oraz zawarcie umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych

W dniu 23 sierpnia 2016 r. Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) wybrał ofertę Spółki jako najkorzystniejszą w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na realizację obsługi serwisowej sprzętu i oprogramowania w okresie do 31 października 2017 roku.

W dniu 3 października 2016 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z ZUS umowę w ww. zakresie. Całkowita cena za realizację przedmiotu umowy nie przekroczy kwoty 6,1 mln zł z podatkiem VAT. Świadczenie usług serwisowych obejmuje m.in. konsultacje techniczne, dokonywanie napraw, wykonywanie przeglądów oraz dostarczanie miesięcznych raportów dotyczących zgłoszeń serwisowych. Umowa przewiduje szereg kar umownych związanych z opóźnieniami w m.in. dokonaniu napraw, przeglądów i analiz. W przypadku odstąpienia od Umowy przez którąkolwiek ze stron z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Spółka zobowiązana jest do zapłaty kary umownej w wysokości 20% całkowitej ceny wynikającej z Umowy wraz z podatkiem VAT. Zamawiający zastrzega sobie dochodzenie odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych na zasadach ogólnych.

4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie odnotowano istotnych zdarzeń.

4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszymi informacjami finansowymi Grupa Kapitałowa zawierała transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż usług przez podmioty powiązane		Przychody finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	7 547	86	143	27
ITMED Sp. z o.o.	0	0	268	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	5 257	0	0	0
Jednostki powiązane kapitałowo	1 701	0	359	0
Kluczowy personel kierowniczy	1 981	955	0	0
Akcjonariusze	0	0	450	0

	Zakup usług przez podmioty powiązane		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	4 594	955	0	449
medhub Sp. z o.o. (dawniej SI ALMA)	0	28	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	3
ITMED Sp. Z o.o.	14	0	74	24
Data Techno Park Sp. z o.o.	2 288	58	693	0
Jednostki powiązane kapitałowo	9 193	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	11	0	0	0
Akcjonariusze	385	0	450	1

	Kwoty należne od podmiotów powiązanych		Kwoty płatne przez podmioty powiązane	
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	13 542	13 266	7 032	6 152
medhub Sp. z o.o. (dawniej SI ALMA)	0	0	0	6
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	11	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	4 164	572	4 999	13 250
Jednostki powiązane kapitałowo	539	539	11 169	0
Kluczowy personel kierowniczy	392	40	0	9
Akcjonariusze	5 049	5 000	474	0

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	6 460	15 513
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	155	106
Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	6 374	0
Jednostki kapitałowe Data Techno Park Sp. z o.o.		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	5 658	7 142
Pożyczka udzielona ITMED Service Sp. z o.o.	1	171

Członkowie kluczowego kierownictwa

Pożyczka udzielona dla Marek Girek	0	609
------------------------------------	---	-----

Akcjonariusze

Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	6 904	14 240
-------------------------------------	-------	--------

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	90 099	1 400
Gwarancje (ii)	9 639	3 124
Weksle (iii)	35 054	16 088
Dobrowolne poddanie się egzekucji art.. 777KPC	48 564	28 074
Pozostałe	14 373	0

(i) Poręczenia dotyczą kredytu przyznanego Spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. na kwotę 9,64 mln zł, umowy inwestycyjnej zawartej przez Data Techno Park Sp. z o.o. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na kwotę 18,2 mln zł, umów pożyczek zawartych przez DTP na kwotę 6,1 mln zł, poręczenia pod porozumienie zawarte przez DTP na kwotę 433 tys. zł, poręczenie pod limit umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych zawartej przez DTP na kwotę 1,2 mln zł, transakcji zbycia udziałów w Spółce medhub (dawniej SI Alma) na kwotę 3,6 mln zł oraz poręczenia kredytu na kwotę 500 tys. zł i poręczenia pod warunkową umowę sprzedaży udziałów zawarte przez medhub (dawniej SI Alma) na kwotę 2 mln zł; zawartych przez spółkę ITmed Service Sp. z o.o. umów leasingowych na samochody na łączną kwotę 3,2 mln zł (do każdego poręczenia została wystawiona deklaracja wekslowa - kwoty te zostały wykazane tylko w pozycji "poręczenia"), umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 10,5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 7,5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Banki S.A. na kwotę 7,5 mln zł (poręczenie jest na kwotę 5 mln zł), umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Bank S.A. na kwotę 7,5 mln zł (poręczenie jest na kwotę 5 mln zł), wykonania umowy zawartej pomiędzy eR sp. z o.o. a Asseco S.A. na kwotę 6,2 mln zł; dotyczy 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 1,27 mln zł, oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 8,36 mln zł;

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 300 tys. zł, zabezpieczenia zakupu na 6 tys. zł, umowy faktoringowej na kwotę 3 mln zł oraz gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 20,75 mln zł i gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 11 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, gwarancji zapłaty na łączną kwotę 10,1 mln zł, gwarancji zapłaty na kwotę 23,3 mln zł; gwarancji spłaty zobowiązania w wysokości 2 mln zł, zabezpieczenia umowy inwestycyjnej Mizarus w wysokości 1 mln zł, zabezpieczenia przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej z Sescom w wysokości 3,75 mln zł, zabezpieczenia zakupu licencji od medhub (dawniej SI Alma) w wysokości 530 tys. zł;

(v) Pozostałe zobowiązania warunkowe na premie z zysku za 2015 rok 1.332 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu udziału w programie Inkubator Przedsiębiorczości w kwocie 13.041 tys. zł.

5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej CUBE.ITG

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i przedstawiają sytuację finansową Grupy Kapitałowej CUBE.ITG oraz Spółki CUBE.ITG S.A. na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CUBE.ITG oraz w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki CUBE.ITG S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku stosowano takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzeniu rocznego odpowiednio skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2016 roku.

Pozostałe informacje do raportu okresowego Grupy Kapitałowej CUBE.ITG za III kwartał 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz.133, z późn. zm.)

5.2. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

5.2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	68 630	101 233
EBITDA z uwzględnieniem wyniku działalności zaniechanej	25 175	8 450
Zysk (strata) z działalności operacyjnej [EBIT] z uwzględnieniem wyniku działalności zaniechanej	16 422	5 567
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z uwzględnieniem wyniku działalności zaniechanej	11 689	2 600
Zysk (strata) netto	9 384	3 762
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 525	2 359

Przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2016 roku wynosiły 68.630 tys. złotych, co stanowi spadek o 32% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek wartości przychodów jest wynikiem spadku sprzedaży w obszarze Public o ponad 55.100 tys. Spadek jaki nastąpił w tym obszarze spowodowany jest wstrzymaniem lub przesunięciami rozstrzygnięć postępowań w obszarze IT przez administrację publiczną i urzędy centralne. W analogicznym okresie roku 2015, łącznie wartość przychodów z obszaru Public za okres styczeń – wrzesień 2015 kształtuje się na poziomie 57.945 tys. zł, natomiast za okres styczeń – wrzesień 2016 przychody z tego obszaru wyniosły 2.842 tys. zł. Z uwagi na powyższe tendencje, które wpływają na działania prowadzone przez Emitenta w tym obszarze, Spółka nie spodziewa się pozyskania istotnych kontraktów publicznych również w czwartym kwartale 2016.

Istotny wzrost rentowności na wszystkich poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów jest efektem rezygnacji z nisko marżowej sprzedaży licencji obcych i usług serwisu rozproszonego na rzecz wyżej marżowych usług i sprzedaży zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Powyższe wpłynęło na wzrost zysku Grup Kapitałowej po trzech kwartałach względem analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Dodatkowo wpływ na zysk netto miał wzrost amortyzacji, który jest w głównej mierze efektem włączenia do konsolidacji Spółki Data Techno Park Sp. z o.o. w czerwcu 2015 roku. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2016 roku została zaprezentowana amortyzacja aktywów wchodzących w skład Data Center w całym okresie, natomiast w analogicznym okresie roku porównawczego, tylko za okres czerwiec – wrzesień.

5.2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	283 350	278 448
Aktywa obrotowe	76 356	136 281
Aktywa razem	359 706	414 729
Kapitał akcyjny	19 888	16 868

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	55 390	46 568
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 904	2 129
Kapitał własny razem	58 294	48 697
Zobowiązania długoterminowe	164 432	174 283
Zobowiązania krótkoterminowe	136 980	191 749

Zmniejszenie wartości aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.09.2016 roku w stosunku do 31.12.2015 roku jest w głównej mierze wynikiem spłaty zobowiązań wynikających z zrealizowanego w roku 2015 kontraktu Mazowieckie e-zdrowie. Przed dniem 31 grudnia 2015 roku miała miejsce płatność od klienta, natomiast zobowiązania w stosunku do głównego podwykonawcy zostały uregulowane w pierwszych dniach obecnego roku obrotowego 2016.

Zmniejszenie wartości zobowiązań długoterminowych jak i krótkoterminowych jest również związana ze spłatą kredytów bankowych i pożyczek. Zmiana stanu w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku wyniosła 15.247 tys.

5.2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 272	66 889
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 998	-137 617
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 472	65 450
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-60 746	-5 278

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej wynika ze zmniejszenia stanu zobowiązań handlowych o kwotę 67.057 tys. złotych. Ma to bezpośredni związek z realizacją kontraktu Mazowieckie e-Zdrowie. Terminy spłaty dla głównego podwykonawcy przypadają na początek roku 2016.

Na dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wpłynęły m.in. otrzymane w ramach prowadzonych w Grupie projektów i inwestycji dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Ujemne przepływy z działalności finansowej to skutek spłaty kredytów oraz pożyczek.

5.2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W pierwszym kwartale 2016 roku miała miejsce emisja akcji serii B2. Kwota 1.509 tys. złotych zwiększyła kapitał akcyjny, natomiast nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną pomniejszona o koszty emisji w kwocie 2.247 powiększyła kapitał zapasowy.

5.2.5. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	68 630	101 233
Koszt własny sprzedaży	39 271	84 307
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 359	16 926
Koszty sprzedaży	4 229	3 145
Koszty zarządu	18 304	11 681
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 826	2 100
Pozostałe przychody operacyjne	12 661	2 590
Pozostałe koszty operacyjne	3 559	859
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0
Zysk z działalności zaniechanej	494	1 736
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	16 422	5 567
Przychody finansowe	1 158	709
Koszty finansowe	5 891	3 676
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	25 175	8 450
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 689	2 600
Podatek dochodowy	2 305	-1 162
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego	9 384	3 762

Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	(%)	(%)
Udział kosztów własnych w kosztach ogółem	55,11%	81,32%
Udział kosztów sprzedaży w kosztach ogółem	5,94%	3,03%
Udział kosztów zarządu w kosztach ogółem	22,78%	11,08%
Udział pozostałych kosztów operacyjnych w kosztach ogółem	4,99%	0,83%
Udział kosztów finansowych w kosztach ogółem	8,27%	3,55%

Wskaźniki rentowności	Okres	Okres
	9 miesięcy	9 miesięcy

	zakończony 30/09/2016 (%)	zakończony 30/09/2015 (%)
Rentowność brutto sprzedaży	42,78%	16,72%
Rentowność sprzedaży	9,95%	2,07%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)	23,93%	5,50%
Rentowność EBITDA	36,68%	8,35%
Rentowność brutto	17,03%	2,57%
Rentowność netto	13,67%	3,72%
Rentowność aktywów - ROA	2,61%	0,91%
Rentowność kapitału własnego - ROE	5,71%	2,16%

Pomimo mniejszych przychodów na koniec września 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu w 2015 roku, można zaobserwować znaczący wzrost przedstawionych wskaźników. Istotny wpływ na taką sytuację ma koszt własny sprzedaży, który był ponad dwukrotnie niższy niż w roku 2015. Ma na to wpływ rezygnacja z nisko marżowej sprzedaży licencji obcych oraz usług serwisu rozproszonego realizowanych z dużym udziałem kosztów zewnętrznych oraz materiałów obcych.

Aktywa	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
Aktywa razem	359 706	414 729
Aktywa trwałe	283 350	278 448
Rzeczowe aktywa trwałe	151 915	150 390
Nieruchomości inwestycyjne	6 167	0
Wartość firmy	58 369	58 369
Pozostałe aktywa niematerialne	56 257	63 422
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 709	5 480
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pozostałe aktywa	3 931	785
Aktywa obrotowe	76 356	136 281
Zapasy	17 046	2 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	47 534	60 550
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	6 872	7 731
Pozostałe aktywa finansowe	713	798
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Pozostałe aktywa	3 848	3 497
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	343	61 089

Struktura aktywów	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	(%)	(%)
Aktywa razem	100,00%	100,00%
Aktywa trwałe	78,77%	67,14%
Rzeczowe aktywa trwałe	42,23%	36,26%
Nieruchomości inwestycyjne	1,71%	0,00%
Wartość firmy	16,23%	14,07%
Pozostałe aktywa niematerialne	15,64%	15,29%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00%	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1,87%	1,32%
Pozostałe aktywa finansowe	0,00%	0,00%
Pozostałe aktywa	1,09%	0,19%
Aktywa obrotowe	21,23%	32,86%
Zapasy	4,74%	0,63%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13,21%	14,60%
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	1,91%	1,86%
Pozostałe aktywa finansowe	0,20%	0,19%
Bieżące aktywa podatkowe	0,00%	0,00%
Pozostałe aktywa	1,07%	0,84%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00%	0,00%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,10%	14,73%

Kapitały i zobowiązania	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny i zobowiązania razem	359 706	414 729
Kapitał własny	58 294	48 697
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 888	16 868
Nieopłacony kapitał zakładowy		
Akcje własne	-533	-533
Inne skumulowane całkowite dochody	567	-21
Kapitał zapasowy	54 325	45 823
Zyski zatrzymane	-18 857	-15 569
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	2 904	2 129
Zobowiązania długoterminowe	164 432	174 283
Pożyczki i kredyty bankowe	40 843	49 604
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 246	8 549
Rezerwy na podatek odroczonego	7 918	4 170
Rezerwy długoterminowe	24	24
Przychody przyszłych okresów	107 547	110 427

Pozostałe zobowiązania	854	1 509
Zobowiązania krótkoterminowe	136 980	191 749
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 067	102 421
Pożyczki i kredyty bankowe	52 389	58 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 090	2 588
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	568
Rezerwy krótkoterminowe	1 685	2 173
Przychody przyszłych okresów	7 445	7 800
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe zobowiązania	16 304	17 324

Struktura kapitałów i zobowiązań	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	(%)	(%)
Kapitał własny i zobowiązania razem	100,00%	100,00%
Kapitał własny	16,21%	11,74%
Wyemitowany kapitał akcyjny	5,53%	4,07%
Nieopłacony kapitał zakładowy	0,00%	0,00%
Akcje własne	-0,15%	-0,13%
Inne skumulowane całkowite dochody	0,16%	-0,01%
Kapitał zapasowy	15,10%	11,05%
Zyski zatrzymane	-5,24%	-3,75%
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	0,81%	0,51%
Zobowiązania długoterminowe	45,71%	42,02%
Pożyczki i kredyty bankowe	11,35%	11,96%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2,01%	2,06%
Rezerwy na podatek odroczoney	2,20%	1,01%
Rezerwy długoterminowe	0,01%	0,01%
Przychody przyszłych okresów	29,90%	26,63%
Pozostałe zobowiązania	0,24%	0,36%
Zobowiązania krótkoterminowe	38,08%	46,23%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13,08%	24,70%
Pożyczki i kredyty bankowe	14,56%	14,20%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3,36%	0,62%
Bieżące zobowiązania podatkowe	0,00%	0,14%
Rezerwy krótkoterminowe	0,47%	0,52%
Przychody przyszłych okresów	2,07%	1,88%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00%	0,00%
Pozostałe zobowiązania	4,53%	4,18%

Wskaźniki płynności – Grupa Kapitałowa	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	(dni)	(dni)
Wskaźnik płynności I [aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe]	0,6	0,7
Wskaźnik płynności II [aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe]	0,4	0,7
Wskaźnik płynności III [środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe]	0,0	0,3

Wskaźniki płynności – Cube.ITG S.A.	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	(dni)	(dni)
Wskaźnik płynności I [aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe]	0,8	0,9
Wskaźnik płynności II [aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe]	0,8	0,9
Wskaźnik płynności III [środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe]	0,0	0,5

Przy ocenie wskaźników płynności należy zwrócić uwagę na strukturę zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych, w szczególności na wskaźnik pokrycia krótkoterminowych zobowiązań handlowych należnościami z tytułu dostaw i usług oraz środkami pieniężnymi, który na dzień 30.09.2016 wynosi dla Grupy Kapitałowej 1,02 oraz 1,21 dla Cube.ITG S.A.

5.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej ani Spółki na rok 2016.

5.4. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu, w III kwartale 2016 roku nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

5.5.1. Sytuacja gospodarcza i wskaźniki koniunktury

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

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

Tabela: Podstawowe dane makroekonomiczne

	2014	2015	1Q2016	2Q2016	3Q2016
PKB (r/r, %)	3,3	3,6	3,0	3,1	b.d
Nakłady brutto na środki trwałe (r/r) %)	9,8	6,1	-1,8	0,3	b.d
Stopa bezrobocia (na koniec okresu) %)	11,5	9,8	10,0	8,8	8,4
CPI (r/r, średnia)	-1,0	-0,5	-0,9	-0,7	-0,5
Stopa referencyjna NBP (%) (na koniec okresu)	2,0	1,5	1,5	1,5	1,5

Źródło: dane GUS oraz NBP

W ciągu trzech kwartałów 2016 r. mieliśmy do czynienia ze stabilną sytuacją gospodarczą w Polsce. PKB przez dwa pierwsze kwartały br. utrzymywał się powyżej w okolicach 3%, zaś dostępne prognozy dotyczące III kwartału wskazują na kontynuację tego trendu. Należy również wspomnieć, że w Polsce wzrost gospodarczy skorelowany był z brakiem presji inflacyjnej, co związane było zwłaszcza z wpływem czynników o charakterze zewnętrznym, przede wszystkim spadających cen żywności i transportu w tym cen paliw.

Nadal istotnym czynnikiem ryzyka dla perspektyw wzrostu w Polsce i UE, a tym samym perspektyw rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej pozostają perspektywy wzrostu w krajach Unii Europejskiej, które są najważniejszymi partnerami gospodarczymi dla Polski. Gospodarka europejska wkroczyła obecnie w czwarty rok ożywienia, a tempo wzrostu gospodarczego, napędzanego głównie konsumpcją, utrzymuje się na umiarkowanym poziomie. Jednocześnie znaczna część gospodarki światowej boryka się z poważnymi wyzwaniami i w związku z tym rosną zagrożenia dla europejskiego wzrostu. Zgodnie z prognozą Komisji Europejskiej opublikowaną w maju br. przewiduje się zwiększenie wzrostu w strefie euro z poziomu 1,6 proc. w roku ubiegłym do 1,7 proc. w bieżącym roku oraz wzrost do 1,9 proc. w 2017 roku. Wzrost gospodarczy w UE pozostanie na stałym poziomie 1,9 proc. w bieżącym roku i wzrośnie do 2,0 proc. w przyszłym roku. Jednocześnie zagrożenia dla gospodarki stają się coraz bardziej odczuwalne i pojawiają się wciąż nowe wyzwania: wolniejszy wzrost gospodarczy w Chinach i innych gospodarkach rynków wschodzących, osłabienie handlu światowego oraz niepewność geopolityczna i związana ze zjawiskami politycznymi.

Według dostępnych prognoz PKB Polski w 2016 r. powinien się utrzymać powyżej 3%. W lipcu br. ekonomiści Morgan Stanley obniżyli prognozę wzrostu PKB Polski do 3,1% zarówno w 2016, jak i 2017 roku ze względu na gorsze odczyty w pierwszym kwartale oraz obawy o spowolnienie gospodarcze w strefie euro spowodowane przez Brexit. Jak wynika z aktualnej projekcji inflacji i PKB Narodowego Banku Polskiego, PKB w 2016 wyniesie od 3,2%, a CPI -0,5%.

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

5.5.2. Rynek IT

Grupa CUBE.ITG, prowadząc działalność na rynku IT, dostarcza rozwiązania dla różnych sektorów gospodarki, m.in. bankowość i finanse, retail i multimedia, telekomunikacja, administracja publiczna czy służba zdrowia. Coraz większe znaczenie w przypadku

Emitenta będzie miał również dynamicznie rozwijający się rynek centrów danych, który wzrósł tylko w ub. r. o 15%. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce warunkuje rozwój rynku IT i ma bezpośrednie przełożenie na wyniki finansowe Grupy. Wskaźniki obrazujące koniunkturę w gospodarce, takie jakie tempo wzrostu gospodarczego, inflacja, stopa bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych, określają w znacznym stopniu potencjał rozwoju Emitenta. Wydatki przedsiębiorstw na rozwój w dziedzinie IT zazwyczaj ulegają zwiększeniu w sprzyjających warunkach otoczenia rynkowego, natomiast w okresie dekonunktury - w wyniku działań przedsiębiorstw zmierzających do ogólnej redukcji kosztów - często są ograniczane. Wydatki na IT w znacznej mierze uzależnione są od dostępności do finansowania (polityka kredytowa banków, dofinansowania unijne) i jednocześnie determinowane są przez ogólną koniunkturę na rynku produktów i usług IT.

Według prognoz firmy PMR rynek IT w Europie Środkowo – Wschodniej będzie rósł w latach 2014 – 2018 średnio w tempie 4,5% rocznie. Polska jest jednym z największych rynków w regionie. Najwyższe wydatki na IT na obywatela ponoszą Czechy – 217 euro na osobę. Polska plasuje się na drugim miejscu z wydatkami rządu 189 euro na osobę.

Według najnowszego raportu firmy PMR „Rynek centrów danych w Polsce 2016. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2016-2021”, wartość krajowego rynku data center wzrosła w ubiegłym roku o 15%. W tym samym czasie powierzchnia centrów danych zwiększyła się o ponad 10 tys. metrów, wliczając zarówno przestrzeń serwerową, jak i całą infrastrukturę niezbędną do funkcjonowania obiektów.

Z kolei wg. Future Market Insights do 2020 r. wartość polskiego rynku będzie zwiększać się średnio o 6% rocznie, osiągając 6,24 mld USD. Oznacza to, że wzrost wartości rynku w Polsce będzie szybszy niż średnia światowa. Według Gartnera w 2015 r. globalny wzrost wydatków na IT zwiększył się o 3,1% w odniesieniu do ub.r. W przeliczeniu na dolary nastąpi spadek o 1,3%, do 3,66 mld dol., ze względu na wysoki kurs amerykańskiej waluty.

Z ostatniego raportu firmy analitycznej IDC wynika że dynamika wzrostu rynku IT w Polsce w 2016 roku może wynieść 5% r/r. Z kolei według prognoz firmy badawczej FMI, do 2020 roku rynek IT w Polsce będzie wyceniany nawet na 6 mld dolarów. Te dane wskazują, że rozwija się on bardzo dynamicznie, a przedsiębiorcy mają coraz większą świadomość biznesową i globalne aspiracje.

Z kolei firma analityczna Gartner przewiduje, że wydatki firm na IT (sprzęt, oprogramowanie i usługi) wzrosną w 2017 roku (w porównaniu z 2016 roku, w którym szacuje się, że zostanie odnotowany nieznaczny spadek) o ok. 2,9%. Szacuje też, że użytkownicy wydadzą w przyszłym roku na wszystkie rozwiązania IT 3,49 bln USD. Rynek IT wg. firmy analitycznej urośnie w przyszłym roku najszybciej w Azji (o ok. 4,4%), umiarkowanie w Ameryce Północnej (o ok. 2,5%), a nieco wolniej w Europie Zachodniej i Wschodniej (o ok. 2%).

Perspektywy dla rozwoju branży IT w Polsce są pozytywne, zaś rynek wykazuje znaczny potencjał wzrostu, co stwarza dobre warunki działania dla Grupy CUBE.ITG w przyszłości.

6. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

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

CUBE.ITG S.A. oraz jednostki od niego zależne nie są stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość pojedynczo lub łącznie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych CUBE.ITG S.A.

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

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

7. Dane kontaktowe

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

t: +48 22 66 86 232

f: +48 22 66 86 233

www.cubeitg.pl

adres e-mail do kontaktów w sprawie relacji inwestorskich: arkadiusz.zachwieja@cubeitg.pl

NIP 898-001-57-75

REGON 006028821

KRS 0000314721

Kapitał Zakładowy 19 887 694,00 PLN

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

