

GRUPA KAPITAŁOWA CUBE.ITG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK według MSSF

Spis Treści **2****1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU 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 KAPITALE WŁASNYM	10
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	11

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU **13**

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	16
2.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	17
2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	17
2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	19
2.4.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	19
2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	23

3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI **24**

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	25
3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE	25
3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE	25
3.4.2. WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE AKTYWA NIEMATERIALNE-KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	26
3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH ORAZ NIEMATERIALNYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY	26
3.5. WARTOŚĆ FIRMY	27
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	27
3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	28
3.8. LEASING	28
3.8.1. EMITENT JAKO LEASINGODAWCA	28
3.8.2. EMITENT JAKO LEASINGOBIORCA	29
3.9. ZAPASY	29
3.10. WALUTY OBCE	29
3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	29

3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	30
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	30
3.15. AKTYWA FINANSOWE	31
3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ	31
3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)	31
3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)	31
3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)	32
3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	32
3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	32
3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU	33
3.16. REZERWY	34
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA	34
3.18. RESTRUKTURYZACJA	34
3.19. GWARANCJE	34
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	34
3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	34
3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE	34
3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	35
3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE	35
3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	35
3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW	36
3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG	36
3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND	36
3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ	37
3.25. OPODATKOWANIE	37
3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY	37
3.25.2. PODATEK ODROZCZONY	37
3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES	38
3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	38
3.27. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	38
3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	38
3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	38
3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	39
3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	39
3.33. ZASADY KONSOLIDACJI	40
3.34. WYNIK FINANSOWY	41
3.35. INWENTARYZACJA	42

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

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI	42
4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	42

INFORMACJA DODATKOWA - NOTY

5. PRZYCHODY	44
6. SEGMENTY OPERACYJNE	45
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	46
8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	46
8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47
9. PRZYCHODY FINANSOWE	48
10. KOSZTY FINANSOWE	48
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ	49
11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU	49
11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	49
11.3. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	50
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	51
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	52
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	52
14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	53
14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	54
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	54
15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE	55
16. WARTOŚĆ FIRMY	56
17. AKTYWA NIEMATERIALNE	57
17.1. ISTOTNE AKTYWA NIEMATERIALNE	59
18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	59
19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	60
19.1 JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	60
19.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	61
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	63
21. POZOSTAŁE AKTYWA	64
22. ZAPASY	64
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	64
23.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	64
23.2. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	65
24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE	65
25. KAPITAŁ AKCYJNY	66
26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	67
26.1 KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY	67
26.2 INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY	68
26.3 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	69
27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	69
28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	69
28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK	70
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	73
29.1. OBLIGACJE WYEMITOWANE	74
29.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	74
30. REZERWY	75
31. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	76
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	77
32.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	77
32.2. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	77
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	78
33.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	78
33.1.1. WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	78
33.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	78
33.2.1 RYZYKO RYNKOWE	79

33.2.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH	79
33.2.3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	79
33.2.4 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	80
34. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	81
34.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	81
34.2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	82
35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	83
35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE	83
35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	86
35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA	87
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	87
37. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	88
38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	96

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 98

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	112 336	149 580
Koszt własny sprzedaży	7	72 626	121 743
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży		39 710	27 837
Koszty sprzedaży	7	5 552	3 825
Koszty zarządu	7	24 877	26 518
Pozostałe przychody operacyjne	8.1	15 398	7 183
Pozostałe koszty operacyjne	8.2	5 617	3 632
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej		19 062	1 045
Przychody finansowe	9	947	901
Koszty finansowe	10	8 380	6 345
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem		11 629	(4 399)
Podatek dochodowy	11.1	2 221	1 051
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 408	(5 450)
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	12	494	2 795
Zysk/ (strata) netto		9 902	(2 655)
Inne całkowite dochody:			
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:			
Zyski/ (Straty) aktuarialne	26.2	2	0
Przeszacowanie do wartości godziwej Nieruchomości inwestycyjnej wg MSR 16		1 132	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		215	0
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(4)	(2)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody (netto)		915	(2)
Całkowite dochody ogółem		10 817	(2 657)

Zysk/ (strata) netto przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 673	(985)
Udziałom niedającym kontroli	2 229	(1 670)
	9 902	(2 655)

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8 260	(987)
Udziałom niedającym kontroli	2 557	(1 670)
	10 817	(2 657)

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

14

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	0,79	(0,12)
Rozwodniony	0,79	(0,12)

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	0,74	(0,22)
Rozwodniony	0,74	(0,22)

Z działalności zaniechanej :

Zwykły	0,05	0,10
Rozwodniony	0,05	0,10

*) W dniu 23 marca 2016 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Emitenta w wyniku emisji 1.509.600 szt. akcji serii B2. W związku z powyższym ilość wszystkich wyemitowanych przez Emitenta akcji wynosi 9.943.847 szt.

***) 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 Spółkę akcji wynosi 8 434 247 szt.

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	150 277	150 390
Wartość firmy	16	58 369	58 369
Aktywa niematerialne	17	53 103	63 393
Nieruchomości inwestycyjne		6 472	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	19.2	2	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	5 494	5 480
Pozostałe aktywa	21	3 898	785
Aktywa trwałe razem		277 615	278 419
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	14 119	2 616
Należności z tytułu dostaw i usług	23.1	48 421	35 401
Pozostałe należności	23.2	11 425	25 149
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	24	5 268	7 731
Pozostałe aktywa finansowe	20	491	798
Bieżące aktywa podatkowe	11.2	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	21	5 636	3 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 563	61 089
Aktywa obrotowe razem		86 923	136 310
Aktywa razem		364 538	414 729

	Nota	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25	19 888	16 868
Akcje własne		(533)	(533)
Pozostałe kapitały	26.1	54 325	45 823
Kapitał z aktualizacji wyceny	26.1	565	(21)
Zyski zatrzymane	27	(18 752)	(15 569)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		55 493	46 568
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	26.3	3 317	2 129
Razem kapitał własny		58 810	48 697
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	46 244	49 604
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	6 432	8 549
Rezerwa na podatek odroczony	11.3	6 619	4 169
Rezerwy długoterminowe	30	29	24
Przychody przyszłych okresów	31	107 335	110 427
Pozostałe zobowiązania	32.2	824	1 509
Zobowiązania długoterminowe razem		167 483	174 282
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32.1	60 929	90 668
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28	41 496	58 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	16 001	2 588
Bieżące zobowiązania podatkowe	11.2	0	568
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 501	2 173
Przychody przyszłych okresów	31	5 760	7 800
Pozostałe zobowiązania	32.2	12 558	29 078
Zobowiązania krótkoterminowe razem		138 245	191 750
Zobowiązania razem		305 728	366 032
Pasywa razem		364 538	414 729

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	(533)	45 823	(21)	3 759	3 228	69 124
Korekta wyniku lat ubiegłych					(19 328)	(1 099)	(20 427)
Zysk netto					7 673	2 229	9 902
Inne całkowite dochody	0	0	0	586	0	328	914
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>				590		328	918
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>				(4)			(4)
Podział wyniku lat ubiegłych			4 672		(4 672)		0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	3 020		3 849				6 869
Koszty emisji akcji			(19)				(19)
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli					(6 184)	(1 369)	(7 553)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	19 888	(533)	54 325	565	(18 752)	3 317	58 810

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Stan na 1 stycznia 2015 roku	15 359	(533)	43 576	(19)	(1 897)	0	56 486
Korekta wyniku lat ubiegłych					(6 791)		(6 791)
Zysk netto					(985)	(1 670)	(2 655)
Inne całkowite dochody	0	0	0	(2)	0	0	(2)
<i>Zyski (straty) aktuarialne</i>				(2)			(2)
Podwyższenie kapitału akcyjnego	1 509		2 264				3 773
Koszty emisji akcji			(17)				(17)
Połączenia jednostek					(5 896)	3 799	(2 097)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	16 868	(533)	45 823	(21)	(15 569)	2 129	48 697

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	9 408	(5 450)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	2 221	1 051
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 261	4 405
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(7 368)	(800)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	11 491	7 585
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	(9)	0
Działalność zaniechana	495	2 795
Inne korekty	0	2 464
	23 499	12 050
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10 650	19 028
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(11 503)	(3 670)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów	(12 031)	(13 257)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(47 688)	62 678
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	1 646	788
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(35 427)	77 617
Podatek dochodowy zapłacony	(568)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(35 995)	77 617

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 775)	(34 773)
Nabycie aktywów finansowych	(92)	(10 036)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	166	48
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	5 942	5 009
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	900	12 743
Wypływy w związku z udzieleniem pożyczek	(18)	(3 614)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	701	3 679
Odsetki otrzymane	36	310
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	(6)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 854	(26 634)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	26 475	85 307
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(46 746)	(59 801)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	0	(15 620)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(908)	(575)
Odsetki zapłacone	(5 434)	(5 181)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(769)	(1 014)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 382)	3 116
Przepływy pieniężne netto razem	(59 523)	54 099
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(59 526)	54 099
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	61 089	6 990
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 566	61 089
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

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 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 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. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie (00-121), ul. Sienna 39. Zmiana siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy w dniu 14 marca 2017 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 2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ 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

Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: CUBE.ITG Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Warszawa (00-121) ul. Sienna 39
 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:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| • Marek Girek | - Prezes Zarządu |
| • Arkadiusz Zachwieja | - Wiceprezes Zarządu |
| • Zdzisław Grochowicz | - Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| • Marcin Haśko | - Przewodniczący |
| • Maciej Maria Kowalski | - Wiceprzewodniczący |
| • Jolanta Świątek - Kozłowska | - Członek |
| • Paweł Witkiewicz | - Członek |
| • Piotr Antonowicz | - Członek |
| • Andrzej Grabiński | - Członek |
| • Paweł Ciesielski | - Członek |

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był 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 |
| • Jolanta Świątek - Kozłowska | - Członek |

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

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

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu od dnia 11 maja 2016 roku na kolejną dwuletnią kadencję: Pana Pawła Witkiewicza - na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Pana Arkadiusza Zachwieja - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz Pana Marka Girka - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 9 grudnia 2016 roku Pan Paweł Witkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 4 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Marka Girka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie z dniem wejścia w życie przedmiotowej uchwały Pan Marek Girek przestaje pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Zdzisława Grochowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2016 oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

W dniu 10 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w sprawie powołania dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki do składu Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję od dnia 11 maja 2016 roku.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Pan Adam Leda złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

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 dniu 16 listopada 2016 roku Pan Tadeusz Kozaczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 30 listopada 2016 roku. Pan Tadeusz Kozaczyński nie podał przyczyn rezygnacji

W dniu 4 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie par. 17 ust. 5 Statutu Spółki oraz par. 3 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Pawła Witkiewicza na tymczasowego Członka Rady Nadzorczej. Tymczasowy Członek Rady Nadzorczej będzie wykonywał swoje obowiązki do dnia powołania przez Walne Zgromadzenie brakującego członka Rady Nadzorczej. Do dnia 31 grudnia 2016 roku Pan Paweł Witkiewicz pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki

W dniu 10 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Mariana Nogi z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 15 lutego 2017 roku. Przyczyna rezygnacji nie została podana.

W dniu 15 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło w formie uchwały, że Rada Nadzorcza Spółki obecnej kadencji składać się będzie z siedmiu członków. Ponadto NWZ podjęło uchwałę w sprawie powołania na Członków Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji: Pana Pawła Witkiewicza (od 4 stycznia 2017 roku tymczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki), Pana Piotra Antonowicza, Pana Andrzeja Grabińskiego, Pana Pawła Ciesielskiego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek	2 908 936	29,25%
<i>bezpośrednio</i>	961 202	9,67%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	1 947 734	19,59%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 234 492	12,41%
Leda Investment	764 549	7,69%
Krzysztof Bednarek	545 196	5,48%
Pozostali	4 490 674	45,16%
Razem	9 943 847	100,00%

2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

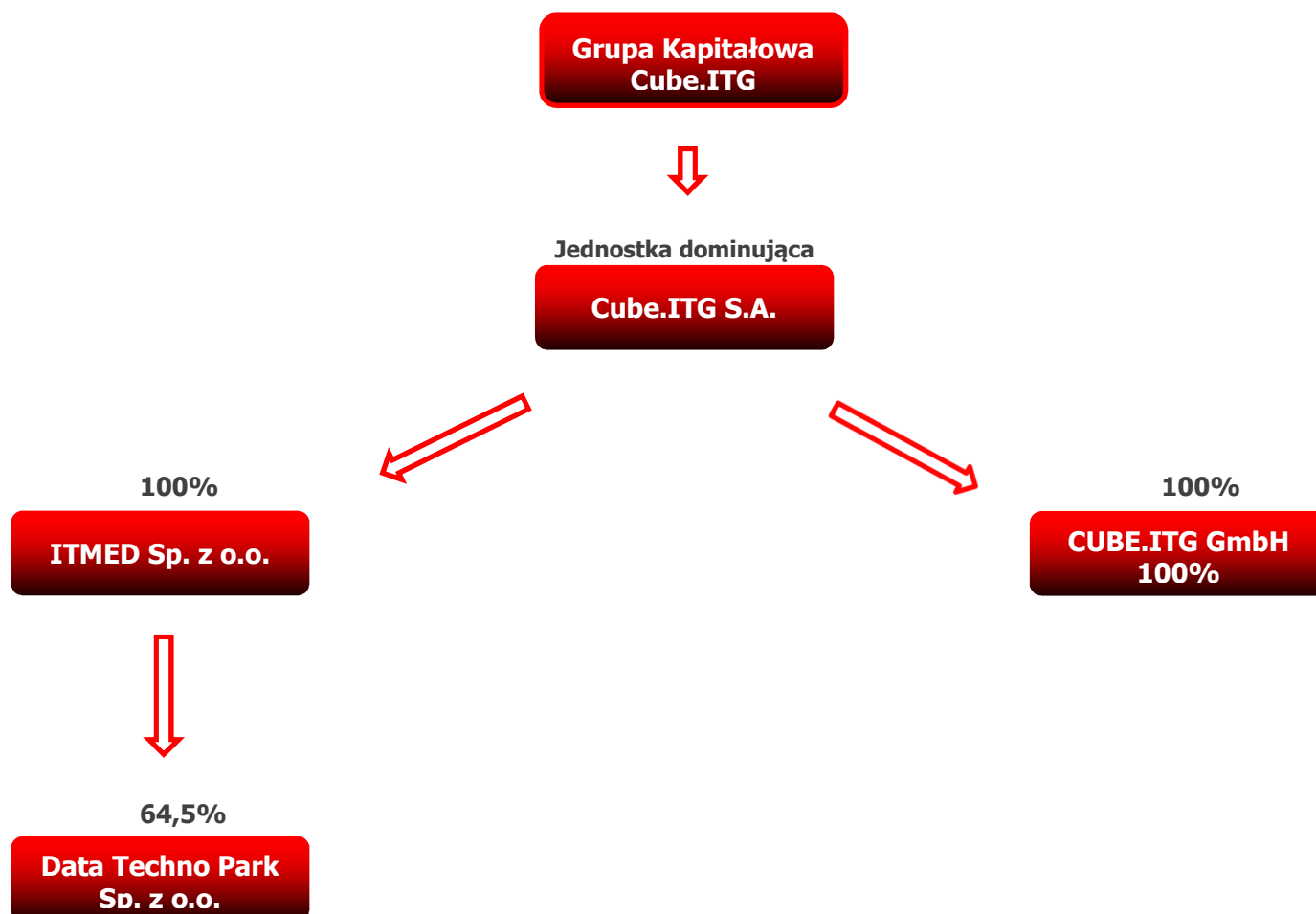
Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

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

- 📌 ITMED Sp. z o.o. (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)



2.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 zawartej z Mizarus Sp. z o.o. umowy objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda w dniu 23 lutego 2016 roku Emitent zwiększył swój udział w spółce ITMED Sp. z o.o. z 66% do 100%.

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 w czerwcu 2014 roku. Obszarem działalności spółki jest sektor rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym w Niemczech.

2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

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.

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 2016 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego 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.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 roku.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : Rośliny produkcyjne

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

● MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

2.4.3. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W okresie 12 miesięcy 2016 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.

Poniżej przedstawiono zmiany do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 roku wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 roku) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo

debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldy kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsiębiorstwem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsiębiorstwem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsiębiorstwa zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsiębiorstwo.

d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- (i) Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- (ii) Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

(iii) Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

• Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

• Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 15 Przychody z umów z klientami na sprawozdanie finansowe. Pozostałe wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów według szacunków jednostki, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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 Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje okoliczności, które mogą wskazywać na zagrożenia kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, wynikające z poziomu zadłużenia krótkoterminowego Grupy wynoszącego 138.245 tys. zł, które przewyższa aktywa obrotowe Grupy o 51.322 tys. zł.

W roku 2016 nastąpiło załamanie zamówień z sektora klientów publicznych, jednak Grupa utrzymała zespoły realizacyjne oraz rozwijała zespoły sprzedażowe, przygotowując się do ożywienia w sektorze publicznym, które pojawiło się na początku 2017 roku. Działania te stwarzają duży potencjał do dalszego rozwoju Grupy w roku 2017 oraz w kolejnych latach. Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia plany zwiększania przychodów ze sprzedaży. Zgodnie z oceną Zarządu Grupy największy potencjał wzrostu w roku 2017 oraz kolejnych latach powinien mieć sektor publiczny, w tym ochrony zdrowia, a także sektor finansowy i rynki Unii Europejskiej.

Zarząd Jednostki Dominującej zwraca uwagę na ryzyko związane z płynnością, w szczególności związane ze zwiększeniem zapotrzebowania na finansowanie dużych projektów. Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz dalszym poszerzaniem obszarów działalności Spółki, może nastąpić przejściowe zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Jednocześnie, w związku ze złą sytuacją sektora IT w Polsce w roku 2016, spółka należąca do Grupy Emitenta - Data Techno Park Sp. z o.o. zmaga się z problemami płynnościowymi, co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuowania jej działalności.

Zarząd prowadzi wyęzione działania w celu uzupełnienia niedoboru kapitału obrotowego oraz stabilizacji struktury długu odsetkowego poprzez wydłużenie terminów jego spłaty. Celami na kolejne trzy miesiące jest rolowanie istniejącego finansowania bankowego oraz podpisanie porozumienia w sprawie zmiany terminu wykupu obligacji serii F na kwotę 5 mln zł o minimum 12 miesięcy, a także pozyskanie nowego finansowania dłużnego poprzez publiczną emisję obligacji na kwotę 10 mln zł. W tym celu Jednostka Dominująca podpisała umowę o świadczenie usług oferowania z Domem Maklerskim INC S.A.

W celu trwałego obniżenia niedoboru kapitału obrotowego Zarząd jednostki zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. prowadzi działania mające na celu zbycie nieruchomości biurowej zlokalizowanej we Wrocławiu na ul. Kutnowskiej, wykorzystywanej do działalności pomocniczej, za kwotę 6 mln zł. W dniu 21 marca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraziło zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży.

Działania podjęte przez Zarząd spółki Data Techno Park Sp. z o.o. należącej do Grupy Emitenta to w szczególności bieżące monitorowanie płynności finansowej i zarządzanie nią poprzez zawarcie szeregu porozumień z wierzycielami, m.in.:

- ze spółkami z grupy kapitałowej w sprawie prolongaty spłaty udzielonych pożyczek i ich stopniową spłatę w trakcie roku 2017,
- aneksu do umowy pożyczki z IBM Global Finance Polska Sp. z o.o. odnośnie zmiany formy spłaty pożyczki z 3 na 11 rat,
- aneksów do umów leasingu finansowego z Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o. wydłużających terminy płatności zobowiązań leasingowych oraz prolongaty bieżących zobowiązań leasingowych,
- porozumień z dostawcami usług w zakresie rozłożenia płatności w czasie.

Celem Zarządu w perspektywie kolejnych dwunastu miesięcy jest odbudowanie poziomu przychodów uzyskiwanych z kontraktów w sektorze publicznym do wartości nie niższej niż realizacja z roku 2015. Przepływy wygenerowane na tych kontraktach, w pierwszej kolejności umożliwią trwałą poprawę struktury należności i zobowiązań, a następnie pozwolą na stopniowe obniżanie długu odsetkowego, a tym samym kosztów finansowych związanych z obsługą tego długu.

W opinii Zarządu Grupy do najważniejszych czynników zewnętrznych i wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku zaliczyć można:

Wśród czynników zewnętrznych:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- nastawienie potencjalnych klientów komercyjnych do kwestii inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- zapotrzebowanie na usługi IT w sektorze publicznym,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe.

Wśród czynników wewnętrznych:

- rezultaty bieżących działań handlowych,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- jakość pozyskiwanej kadry do celów realizacji projektów,
- rezultaty prac nad nowymi produktami.

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

Jeżeli 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 trwale (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 ORAZ NIEMATERIALNYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujemowane 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 ujmuje 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 jednogłośnego 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 ujemowany 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 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 nie działającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które 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 ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

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

3.15.5. POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

Pożyczki i należności to 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 ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU

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 ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki, nie ujmują się w wyniku 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 ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmują 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;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

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

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

3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

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

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

3.25. OPODATKOWANIE

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

3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY

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

3.25.2. PODATEK ODROZCZONY

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

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

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

3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

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

3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

3.27. 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 PRZEPIYWÓW 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 pozycją 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 rozliczonymi 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 przejścia (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 przejścia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejścia 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 przejścia. 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 przejścia 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 przejścia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia.

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 przejścia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejścia, 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 przejścia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia, 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 rozbiu 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. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI obowiązujące w Grupie, 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.

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Grupę 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 kluczowe źródła niepewności będące podstawą szacunku niepewności na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczących korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

UTRATA WARTOŚCI FIRMY

Grupa przeprowadza testy na utratę 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. Wzrost lub spadek stopy dyskonta przyjętej do obliczenia o 1 p.p., spowodowałaby zmianę wyceny wartości firmy o kwotę 820 tys. zł. Zmiana ta nie miałaby wpływu na ustalenie odpisu aktualizującego wartość poszczególnych wartości firmy.

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.

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. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH zawiera szczegółowe informacje na temat głównych założeń stosowanych przy określaniu wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również szczegółowe analizy wrażliwości dla tych założeń.

WYCENA REZERW

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 30. REZERWY.

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Spółki Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

ROZLICZANIE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Usługi z kontraktów długoterminowych stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy, a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty, których okres realizacji jest dłuższy niż 12 miesięcy, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są traktowane przez Grupę jako kontrakty długoterminowe.

Przychody całkowite z kontraktów obejmują kwotę przychodów wynikającą z umowy pierwotnej, skorygowaną o wszystkie następne zmiany umowy oraz wszelkie umowy dodatkowe, ściśle związane z danym projektem. Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo, że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

Na całkowity koszt kontraktu składają się koszty bezpośrednie, uzasadnione koszty pośrednie oraz wszystkie pozostałe koszty, które zgodnie z warunkami umowy można przypisać do danego zlecenia i obciążyć nimi zleceniodawcę.

Aktualizacji całkowitych kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian w warunkach finansowych realizacji kontraktu, mających wpływ na szacowane przychody, koszty lub marżę na kontrakcie, ale nie rzadziej niż na dzień sprawozdawczy.

Korekty powstałe na skutek weryfikacji wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzona została weryfikacja.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające na dany okres sprawozdawczy ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast w bilansie jako kwoty należne od odbiorców z tytułu umów długoterminowych.

Do wyliczenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu przyjmuje się koszty faktycznie poniesione, udokumentowane właściwymi dokumentami księgowymi oraz koszty faktycznie poniesione do końca okresu sprawozdawczego i dotąd nie zafakturowane, o ile można je w sposób wiarygodny wycenić.

Jeżeli na podstawie analizy zaawansowania kontraktu oraz porównania całkowitych kosztów i przychodów na kontrakcie wynika, że szacunkowe koszty i całkowite koszty kontraktu przewyższą wiarygodne przychody z kontraktu, wtedy cała strata na kontrakcie w momencie jej rozpoznania jest ujmowana w danym okresie obrotowym w rachunku zysków i strat jako koszt wytworzenia produktów.

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:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	106 551	137 694
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 785	11 886
RAZEM	112 336	149 580

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż - Kraj	103 547	137 041
Sprzedaż - Eksport, w tym:	8 789	12 539
Unia Europejska	8 789	12 539
Pozostałe	0	0
RAZEM	112 336	149 580

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.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Działalność integratorska	72 476	124 260
Data Center	28 422	13 737
Pozostała działalność	11 438	11 583
RAZEM	112 336	149 580

Wykaz najważniejszych odbiorców według dokonanych obrotów w roku 2016 Grupy Kapitałowej CUBE.ITG przedstawia poniższa tabela:

	Udział % w przychodzie	Przychody
Bank Zachodni WBK SA *	10,25%	11 519
INGENIERÍA DE SOFTWARE BANCARIO S.L.*	6,59%	7 408
Credit Agricole Bank Polska	5,23%	5 875
Jeronimo Martins Polska	4,85%	5 446

* ISBAN, BZWBK działają w ramach grupy kapitałowej Santander

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	11 330	7 164
Zużycie materiałów i energii	24 685	6 763
Usługi obce	44 250	113 255
Podatki i opłaty	735	1 072
Wynagrodzenia	15 502	17 288
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 837	2 724
Pozostałe koszty	960	1 255
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 756	1 450
Koszty według rodzaju razem	103 055	150 971
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	0	(1 115)
Koszt własny sprzedaży	72 626	121 743
Koszty sprzedaży	5 552	3 825
Koszty ogólnego zarządu	24 877	26 518
Koszty działalności operacyjnej razem	103 055	150 971

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	56
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	759
Zysk ze sprzedaży ZCP	6 592	0
Zyski ze zbycia aktywów razem	6 592	815
Inne pozostałe przychody operacyjne:		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	822	245
Refaktury kosztów i działalność pomocnicza	253	283
Rozwiązanie rezerw	0	362

Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	646	19
Otrzymane dotacje	5 492	3 910
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	118	367
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	305	0
Pozostałe	1 170	1 182
Inne pozostałe przychody operacyjne razem	8 806	6 368
RAZEM	15 398	7 183

8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Straty ze sprzedaży majątku trwałego	271	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Straty ze zbycia aktywów razem	271	0
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:		
Rzeczowe aktywa trwałe	65	0
Należności handlowe	928	724
Rezerwa na kary umowne	0	0
Pozostałe	100	312
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy razem	1 093	1 036
Pozostałe koszty operacyjne:		
Zakup usług do refakturowanych kosztów	232	114
Umorzone należności	928	850
Koszty postępowania sądowego	602	97
Kary i odszkodowania	28	790
Pozostałe	2 463	745
Pozostałe koszty operacyjne razem	4 253	2 596
RAZEM	5 617	3 632

9. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	8	5
Pozostałe pożyczki i należności	467	724
Przychody odsetkowe razem	475	729
Pozostałe przychody finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	0	0
Dywidenda	0	0
Pozostałe	472	172
Pozostałe przychody finansowe razem	472	172
RAZEM	947	901

10. KOSZTY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	5 337	2 795
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	647	24
Odsetki od obligacji	831	1 868
Pozostałe koszty odsetkowe	618	210
Koszty odsetkowe razem	7 433	4 897
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	405	399
Pozostałe koszty finansowe	542	1 049
Pozostałe koszty finansowe razem	947	1 448
RAZEM	8 380	6 345

W pozycji pozostałe koszty odsetkowe Spółki Grupy ujmują koszty odsetek od zobowiązań handlowych oraz odsetki od faktoringu. W pozycji pozostałych kosztów finansowych największą kwotę stanowią koszty prowizji bankowych.

11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ

11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	0	568
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Bieżący podatek dochodowy razem	0	568
Odroczony podatek dochodowy:		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	2 221	483
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku	0	
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów	0	0
Odroczony podatek dochodowy razem	2 221	483
Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej	2 221	1 051

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 2015 - 2016 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółki Grupy podlegają przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa 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.

11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Inne	0	0
RAZEM	0	0

Bieżące zobowiązania podatkowe

Podatek dochodowy do zapłaty	0	568
Inne	0	0
RAZEM	0	568

11.3. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Poniżej znajduje się analiza aktywów oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2016	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w całkowitych dochodach	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Odsetki od zobowiązań	175	92		83
Rezerwy	536	(1 643)		2 179
Pozostałe	955	49		906
RAZEM	1 666	(1 502)	0	3 168
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	5 033	2 434		2 599
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	273	58	215	0
Niezafakturowane przychody	1 001	(468)		1 469
Odsetki od aktywów	223	222		1
Pozostałe	89	(11)		100
RAZEM	6 619	2 235	215	4 169
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:				
Straty podatkowe	2 978	2 074		904
Ulgi podatkowe	850	(558)		1 408
Pozostałe	0	0		0
RAZEM	3 828	1 516	0	2 312
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 494	14	0	5 480
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 619	2 235	215	4 169

Spółki Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku korzystały z możliwości odliczenia ulgi na złe długi.

	Stan na 31/12/2015	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w całkowitych dochodach	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Aktualizacja inwestycji długoterminowych	0	(76)		76
Odsetki od zobowiązań	83	68		15
Rezerwy	2 179	311		1 868
Pozostałe	906	698		208
RAZEM	3 168	1 001	0	2 167
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	3 281	2 996		285
Koszty przyszłych okresów (pozostałe aktywa)	1 469	(54)		1 523
Odsetki od aktywów	1	(68)		69
Pozostałe	100	100		0
RAZEM	4 851	2 974	0	1 877
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:				
Straty podatkowe	904	398		506
Ulgi podatkowe	1 408	1 092		316
RAZEM	2 312	1 490	0	822
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 480	2 491	0	2 989
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 851	2 974	0	1 877

12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 22 lutego 2016 roku została zawarta pomiędzy Emitentem a Sescom S.A. („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi, wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG” zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej 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. W związku ze spełnieniem części warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej oraz decyzją Kupującego o przystąpieniu do zamknięcia transakcji mimo nieziszczenia pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie przedwstępnej na rzecz Kupującego, strony zawarły w dniu 27 kwietnia 2016 roku warunkową przyrzeczoną umowę sprzedaży ZCP („Umowa Ostateczna”). Spełnienie się warunków zawieszających Umowy Ostatecznej nastąpiło w dniu 29 kwietnia 2016 roku. W związku z powyższym Sescom S.A. z dniem 29 kwietnia 2016 roku nabył ZCP od Emitenta. Cena sprzedaży wyniosła 12,5 mln zł. Umowa ostateczna przewiduje możliwość skorygowania Ceny sprzedaży po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy ostatecznej w zależności od osiągniętego wyniku ZCP, przy czym będzie mieściła

się w granicach 7,5 -15,5 mln zł. Grupa ujęła w pozycji pozostałe przychody operacyjne zysk w kwocie 6,6 mln na transakcji zbycia po uwzględnieniu wszystkich kosztów związanych ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W związku z dokonaną transakcją sprzedaży Grupa prezentuje wyniki działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Dział Retail CUBE.ITG” na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów jako działalność zaniechaną.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	6 754	22 695
Koszt własny sprzedaży	5 504	16 625
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	1 250	6 070
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	685	3 181
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	565	2 889
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	71	94
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	494	2 795
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	494	2 795

13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa Grupy Kapitałowej nie były przeznaczone do zbycia.

14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	gr na akcję	gr na akcje
Podstawowy zysk na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,74	(0,22)
Z działalności zaniechanej	0,05	0,10
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	0,79	(0,12)
Zysk rozdroniony na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,74	(0,22)
Z działalności zaniechanej	0,05	0,10
Zysk rozdroniony na jedną akcję ogółem	0,79	(0,12)

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 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 673	(985)
Inne		
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	7 673	(985)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	494	2 795
Inne		
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	7 179	(3 780)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na jedną akcję	9 684 964	8 067 232

W dniu 9 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG podjął uchwałę w sprawie emisji 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 w ramach kapitału docelowego, która została przeprowadzona w celu realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o. 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 dniu 23 marca 2016 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta 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. W wyniku powyższego ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wzrosła do 9.943.847 szt.

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.

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	4 534	5 185
Budynki	28 269	31 332
Maszyny i urządzenia	114 971	110 780
Środki transportu	621	1 078
Inne	1 882	2 006
Środki trwałe w budowie	0	9
RAZEM	150 277	150 390

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 roku	5 185	33 581	118 759	3 322	2 913	9
Zwiększenia:	0	2 174	10 474	836	29	0
Zakup	0	85	900	0	29	0
Przyjęcie w leasing	0	2 080	9 570	836	0	0
Transfer z inwestycji	0	9	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	4	0	0	0
Zmniejszenia:	651	5 504	264	2 913	132	9
Sprzedaż/Likwidacja	0	127	242	2 913	121	0
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne	651	5 377	22	0	7	9
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	4	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 roku	4 534	30 251	128 969	1 245	2 810	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2016 roku	0	2 249	7 979	2 244	907	0
Zwiększenia:	0	807	6 190	255	139	0
Amortyzacja okresu	0	794	6 190	250	139	0
Inne zwiększenia	0	13	0	5	0	0
Zmniejszenia:	0	1 074	171	1 875	118	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	56	152	1 875	114	0
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne	0	1 018	19	0	4	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2016 roku	0	1 982	13 998	624	928	0
Wartość netto na 1 stycznia 2016 roku	5 185	31 332	110 780	1 078	2 006	9
Wartość netto na 31 grudnia 2016 roku	4 534	28 269	114 971	621	1 882	0

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 roku	5 185	33 064	56 146	3 464	2 792	0
Zwiększenia:	0	517	63 203	652	232	9
Zakup	0	517	63 203	652	232	9
Przyjęcie w leasing	0	0	0	0	0	0
Transfer z inwestycji	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	590	794	111	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	590	794	111	0
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 roku	5 185	33 581	118 759	3 322	2 913	9
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2015 roku	0	1 353	3 751	2 362	875	0
Zwiększenia:	0	896	4 808	521	139	0
Amortyzacja okresu	0	896	4 808	521	139	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	580	639	107	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	580	639	107	0
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2015 roku	0	2 249	7 979	2 244	907	0
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	5 185	31 711	52 395	1 102	1 917	0
Wartość netto na 31 grudnia 2015 roku	5 185	31 332	110 780	1 078	2 006	9

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

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

15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

W okresie objętym 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 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 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 68 mln zł oraz w postaci zastawu rejestrowego na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 126,6 mln zł
- Na zabezpieczenie spłaty kredytu w umowie wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski w postaci hipoteki na nieruchomościach przy ul. Borowskiej 283b we Wrocławiu do kwoty 42 mln zł oraz w postaci zastawu rejestrowego na środkach trwałych (sprzęt telekomunikacyjny) do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37,5 mln zł.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka użytkowała środki transportu będące przedmiotem umów leasingu finansowego o wartości 12.621 tys. zł. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego zostały przedstawione w nocie 29.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO. Zobowiązania z tego tytułu są płatne w okresie 3 lat od daty podpisania umowy leasingowej.

16. WARTOŚĆ FIRMY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	63 774	63 774
Odpis aktualizujący wartość firmy	(5 405)	(5 405)
RAZEM	58 369	58 369

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	63 774	53 624
Wartość firmy z nabycia ITMED Sp. z o.o.	0	10 150
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	63 774	63 774
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 405	5 405
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5 405	5 405

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała wartość firmy Future Solutions, CUBE.Corporate Release oraz ITMED, które zostały rozpoznane i ujęte w sprawozdaniach finansowych za 2010, 2013 oraz za 2015 rok w wyniku połączenia jednostek gospodarczych. Wartość firmy Future Solutions wynosi 955 tys. zł, wartość firmy CUBE.Corporate Release wynosi 47.267 tys. zł i wartość firmy ITMED

wynosi 10.150 tys. zł. Poszczególne wartości firmy zostały wyliczone jako różnica pomiędzy kosztem przejęcia, a wartością aktywów netto na dzień przejęcia.

Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości firmy Grupa bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi zapotrzebowanie na produkty i usługi świadczone przez poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne, ich potencjał wzrostu, zmiany cen usług informatycznych, a także zmiany regulacyjne i gospodarcze zachodzące na rynku usług IT w Polsce. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa przeprowadziła dla poszczególnych wartości test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kluczowe założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

Obliczenie wartości użytkowej ośrodków wypracowujące środki jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- Dynamikę wzrostu sprzedaży;
- Dynamikę wzrostu kosztów pracy;
- Stopy dyskontowe;
- Potencjał rynku.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym planem finansowym, jednakże mogą podlegać wpływom nie dających się przewidzieć zmian gospodarczych, politycznych lub prawnych.

Odzyskiwalna wartość ośrodków została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez Zarząd Spółki budżetach finansowych obejmujących siedmioletni okres. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 6,8 %. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tych segmentach, w okresach wykraczających poza pięcioletni okres prognozy jest na poziomie 4 %.

Marża brutto bazuje na średnich wartościach osiągniętych w okresie trzech lat poprzedzających okres budżetowy. W okresie budżetowym, marża brutto wzrasta o prognozowany wskaźnik poprawy efektywności. Grupa zastosowała wskaźnik 1,1% w skali roku dla obu ośrodków, wynikający z przyjętych dynamik wzrostu sprzedaży oraz kosztów pracy. Dynamiki wzrostu sprzedaży oraz wzrostu kosztów pracy bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

Stopa dyskontowa odzwierciedla średnioważony koszt kapitału w Grupie wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i odzwierciedla w ocenie kierownictwa ryzyko typowe dla każdego ośrodka.

Potencjał rynku jest określany na bazie zapotrzebowania zgłaszanego przez klientów na poszczególne produkty z uwzględnieniem możliwości realizacyjnych w ramach poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne.

W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka Future Solution oraz ITMED, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną. Jeżeli chodzi o ośrodek Cube Corporate Release, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwalną. Obecna wartość odzyskiwalna ośrodka Cube Corporate Release przekracza jego wartość bilansową o kwotę 12.080 tys. zł (w 2015 roku 13.128 tys. zł).

17. AKTYWA NIEMATERIALNE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Koszty prac rozwojowych	12 397	11 739
Pozostałe wartości niematerialne	40 706	51 654
RAZEM	53 103	63 393

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 roku	13 507	56 770	70 277
Zwiększenia:	2 067	445	2 512
Zakup	2 067	95	2 162
Inne zwiększenia	0	350	350
Zmniejszenia:	687	9 165	9 852
Sprzedaż/Likwidacja	687	5 665	6 352
Inne zmniejszenia	0	3 500	3 500
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 roku	14 887	48 050	62 937
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2016 roku	1 768	5 116	6 884
Zwiększenia:	1 020	3 098	4 118
Amortyzacja okresu	1 020	3 098	4 118
Zmniejszenia:	298	870	1 168
Sprzedaż/Likwidacja	298	870	1 168
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2016 roku	2 490	7 344	9 834
Wartość netto na 1 stycznia 2016 roku	11 739	51 654	63 393
Wartość netto na 31 grudnia 2016 roku	12 397	40 706	53 103

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 roku	6 901	27 447	34 348
Zwiększenia:	6 606	31 878	38 484
Zakup	6 606	31 878	38 484
Zmniejszenia:	0	2 555	2 555
Sprzedaż/Likwidacja	0	2 555	2 555
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 roku	13 507	56 770	70 277

Wartość umorzenia na 1 stycznia 2015 roku	1 207	5 057	6 264
Zwiększenia:	561	2 614	3 175
Amortyzacja okresu	561	2 614	3 175
Zmniejszenia:	0	2 555	2 555
Sprzedaż/Likwidacja	0	2 555	2 555
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2015 roku	1 768	5 116	6 884
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	5 694	22 390	28 084
Wartość netto na 31 grudnia 2015 roku	11 739	51 654	63 393

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 9,5 mln zł
- licencje aplikacji biznesowych w oparciu o które spółka świadczy usługi SaaS dla klientów końcowych w kwocie około 25 mln zł

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Wartość na 1 stycznia 2016 roku	0	0
Zwiększenia stanu, z tytułu:	6 472	0
nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
nabycia nieruchomości		
aktywowanych późniejszych nakładów		
zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	305	
transfer z rzeczowych aktywów trwałych	6 167	
inne zwiększenia		
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0
zbycia nieruchomości		
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów		
strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej		
inne zmniejszenia		
Wartość na 31 grudnia 2016 roku	6 472	0
<i>Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)</i>	305	0

19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

19.1 JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Na dzień 31 grudnia 2016 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 16 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG przyjął skierowaną przez Mizarus Sp. z o.o. do Spółki ofertę sprzedaży 68 udziałów w ITMED Sp. z o.o. 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 zawartej z Mizarus Sp. z o.o. umowy objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda w dniu 23 lutego 2016 roku Emitent zwiększył swój udział w spółce ITMED Sp. z o.o. z 66% do 100%.

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.

19.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W wyniku nabycia w dniu 3 czerwca 2015 roku 66% udziałów w spółce ITMED Sp. z o.o. Grupa nabyła pośrednio poprzez ITMED Sp. z o.o. 40% udziałów w spółce Itmed Service Sp. z o.o. o wartości 2 tys. zł.

W związku z małą istotnością wartości udziałów jednostki stowarzyszonej, Grupa nie ujęła swojego udziału w wyniku Itmed Service Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość aktywów netto jednostki stowarzyszonej jest ujemna.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Wartość inwestycji w sprawozdaniu	2	2
Udział Grupy w kapitale zakładowym	40%	40%
Aktywa obrotowe	602	384
Aktywa trwałe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	377	346
Zobowiązania długoterminowe	373	548
Aktywa netto	(148)	(510)
Udział w przychodach i zysku jednostek stowarzyszonych:		
Przychody	1 897	1 022
Wynik finansowy	361	(369)

19.3 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Spółka Data Techno Park Sp. z o.o. jako jednostka otoczenia biznesu otrzymała dotacje na realizację działań polegających na inwestycjach kapitałowych w innowacyjne projekty typu start-up w ramach Działania 3.1 „Inicjowanie działalności innowacyjnej” - Projekt „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów”. Projekt miał na celu identyfikowanie innowacyjnych pomysłów oraz stymulowanie potencjalnych projektodawców do rozpoczęcia innowacyjnej działalności gospodarczej poprzez założenie i dokapitalizowanie spółek. Efektem końcowym funkcjonowania Akademickiego Inkubatora Przedsiębiorczości są innowacyjne spółki z udziałem pomysłodawców oraz kapitału Inkubatora.

W latach 2012-2013 spółka otrzymała dotację w wysokości 3.236 tys. zł, która stanowiła wkład kapitałowy w nowo utworzone spółki. W roku 2015 spółka otrzymała dotację w wysokości 9.684 tys. zł, która stanowiła 89,25% łącznego wkładu kapitałowego.

W związku z ograniczeniami związanymi z dysponowaniem powyższymi aktywami Grupa nie wykazuje udziału w jednostkach w skonsolidowanym sprawozdaniu. spółki.

Podstawowe ograniczenia co do dysponowania środkami w ramach projektu wynikające z umowy to:

- zamknięty okres pozostawania inwestorem w spółkach (wymagane wyjście z inwestycji w okresie między 5-8 lat),
- obowiązek reinwestowania uzyskanych z wyjścia kapitałowych środków na poszukiwanie nowych możliwości inwestycyjnych oraz wkłady kapitałowe w kolejne inwestycje, tj. brak możliwości wykorzystania pozyskanych środków na inne cele,
- brak możliwości objęcia kontroli nad spółkami (tj. maksymalny udział 49,9% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców, mniejszość w zarządzie spółki, mniejszość w radzie nadzorczej spółki),
- możliwość pokrycia kosztów zarządzania projektami do wysokości 50% środków pozyskanych z wyjścia z inwestycji.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe	13 507	13 507
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	0	491
Pozostałe aktywa funduszu	0	209
RAZEM	13 507	14 207
Zobowiązania		
Dotacje otrzymane w ramach projektu	12 220	12 920
Wkład własny	1 166	1 166
Zysk na sprzedaży inwestycji	121	121
RAZEM	13 507	14 207

Spółka zależna Data Techno Park Sp. z o.o. przeznaczyła na utworzenie 27 spółek typu start-up środki własne oraz środki pochodzące z dotacji w ramach Działania 3.1 „Inicjowanie działalności innowacyjnej” - Projekt „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów”, stając się inwestorem kapitałowym.

Jednostki kapitałowo powiązane	Podstawowa działalność	Adres	Udział w głosach/kapitał e zakładowym jednostki
PI Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Warszawa, ul. Okopowa 56/107	18,0%
ER Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
PsycheOn Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,9%
Reserveo Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%
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%
Credit Support Platform Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Audit-Soft Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
IVES-System Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Warszawa, ul. Stanisława Noakowskiego 4/12	40,0%
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Zonen.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Lublin, ul. Dobrzańskiego 1	47,0%
4steps consulting Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Epten Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	30,0%
H21 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 180B	49,0%
HISAAS Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
RiskMed Broker Sp. z o.o.	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	47,0%
PlatformaIT Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%

AQUA 7 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 141-155	49,0%
Itvations Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Risk Management Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
e-higienistka.pl	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	34,0%
videocasto.com Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	32,0%
INCAT Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Try2Buy Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%

20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone	23	798
<i>jednostkom powiązanym</i>	0	780
<i>jednostkom pozostałym</i>	23	18
Pozostałe aktywa finansowe	468	0
Aktywa finansowe razem	491	798
Aktywa obrotowe	491	798
Aktywa trwałe	0	0
RAZEM	491	798

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. W trakcie roku pożyczkobiorca dokonał spłaty pożyczki.

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. W trakcie roku pożyczkobiorca dokonał spłaty pożyczki.

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. W trakcie roku pożyczkobiorca dokonał spłaty pożyczki.

Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym

Spółka Data Techno Park udzieliła podmiotom pozostałym pożyczek na łączną kwotę 46 tys. zł. Oprocentowanie pożyczek jest stałe. Saldo pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 18 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 23 tys. zł.

21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	9 266	3 671
krótkoterminowe	5 636	3 526
długoterminowe	3 630	145

22. ZAPASY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Materiały	95	723
Towary	14 024	1 893
RAZEM	14 119	2 616

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	50 193	36 577
Rezerwa na należności zagrożone	(1 772)	(1 176)
RAZEM	48 421	35 401

Na 31 grudnia 2016 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 360 dni. Na pozostałe należności Grupa tworzy rezerwy na zasadzie indywidualnej oceny ściągальności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółek Grupy.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	1 176	646
Utworzenie	955	530
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(359)	0
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	1 772	1 176

23.2. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 511	2 621
Zaliczki na poczet dostaw i usług	244	8 050
Kaucje zapłacone	1 904	1 985
Należności z tytułu sprzedaży ZCP	5 000	0
Pozostałe należności	34	51
Pozostałe należności razem	11 693	25 789
Aktywa obrotowe	11 425	25 149
Aktywa trwałe	268	640
RAZEM	11 693	25 789

24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu umów długoterminowych	5 268	7 731
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	(89)	(7 697)
RAZEM	5 179	34

25. KAPITAŁ AKCYJNY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy		
Akcje serii A1	15 359	15 359
Akcje serii B1	1 510	1 509
Akcje serii B2	3 019	
Kapitał podstawowy ogółem	19 888	16 868

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 19.887.694,00 zł i dzieli się na 9 943 847 akcji zwykłych na okaziciela. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 zł i zostały w pełni opłacone.

Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej

W dniu 9 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG podjął uchwałę w sprawie emisji 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 w ramach kapitału docelowego, która została przeprowadzona w celu realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o. 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 Sp. z .o.o. i zostały 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 Sp. z o.o. w wykonaniu opcji Call III za łączną cenę 7.548.000 zł. Ponadto, Mizarus złożył w tym samym dniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności z tytułu nabycia przez Spółkę ww. 68 udziałów w ITMED Sp. z o.o. 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 B za kwotę w wysokości 6.868.680 zł. W wyniku dokonanego potrącenia obie wierzytelności umarżyły 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 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 dniu 23 marca 2016 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta 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.

W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym GPW. Na mocy uchwały Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych

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

W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego ("Uchwała"). Uchwała została podjęta po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, o której mowa w art. 446 § 2 KSH i § 6 a ust. 6 oraz ust. 7 Statutu Spółki. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.509.600 zł z wysokości 15.358.894 zł do wysokości 16.868.494 zł w drodze emisji 754.800 nowych akcji na okaziciela serii B1, o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii B1 została ustalona na poziomie 5 zł. Uchwała z dnia 16 marca 2015 roku została zmieniona w dniu 3 czerwca 2015 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 38/2015. Zgodnie ze zmienioną uchwałą akcje zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej oraz objęte w dniu 3 czerwca 2015 roku w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w trybie art. 431 § 2 ust.1 KSH, skierowanej przez Zarząd Spółki do Mizarus Sp. z o.o. ("Mizarus") w związku z realizacją Opcji Call 2 z umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką, ITMED Sp. z o.o. ("ITMED") oraz Wspólnikiem ITMED oraz aneksami do tej umowy, której stroną jest obecnie również Mizarus, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii B1 zostały pokryte w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych w trybie art. 14 § 4 KSH. Opłacenie akcji serii B1 nastąpiło poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności pieniężnych Mizarus wobec Spółki z tytułu zapłaty za udziały będące przedmiotem Opcji Call 2 w wysokości 3.774.000 zł z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Mizarus akcji Spółki wyemitowanych w ramach skierowanej do Mizarus subskrypcji prywatnej, w wysokości 3.774.000 zł. W dniu 24 czerwca 2015 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Spółki w wyniku emisji akcji serii B1. W związku z powyższym ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 8 434 247 szt.

26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

26.1 KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	89 997	86 167
Kapitał z aktualizacji wyceny	565	(21)
Pozostałe kapitały	(35 672)	(40 344)
RAZEM	54 890	45 802

W dniu 10 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 13 ust. 1 lit. a Statutu Spółki, po uprzednim zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu i oceną tego wniosku dokonaną przez Radę Nadzorczą w przedmiocie podziału zysku powstałego w roku obrotowym 2015, postanowiło zysk netto za rok 2015 w wysokości 5 104 tys. zł przeznaczyć w części, tj. w kwocie 432 tys. zł na pokrycie strat z lat ubiegłych, a w pozostałej części, tj. w kwocie 4 672 tys. zł w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy.

W dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 6 w związku z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 pkt 2 Statutu Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni

pokryte akcje Spółki. Zgodnie z treścią uchwały łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 400.000 sztuk a nabywanie własnych akcji Spółki może następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna jednej akcji (tj. nie niższą niż 2 zł za jedną akcję) i nie wyższą niż 10 złotych za jedną akcję. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie większa niż 3.000.000 zł. Skup akcji własnych będzie trwał do dnia 30 czerwca 2017 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Akcje Spółki będą nabywane w drodze oferty lub ofert skierowanych do wszystkich akcjonariuszy Spółki albo w drodze wezwania lub wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, albo na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych. Nabywanie akcji w transakcjach pakietowych oraz transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym jest dozwolone. Akcje mogą być nabywane przy użyciu każdej z metod opisanych powyżej. Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może zakończyć nabywanie akcji przed dniem 30 czerwca 2017 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, jak też zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części. Cel nabycia akcji własnych zostanie ustalony uchwałą Zarządu, w szczególności nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z realizacji programów motywacyjnych, umorzenia, dalszej odsprzedaży lub wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z emitowanych przez Spółkę instrumentów dłużnych zamiennych na akcje. Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych Spółki oraz czynnościami, opisanymi powyżej, w tym w szczególności do ustalenia ostatecznej liczby, sposobu nabycia, ceny, terminu nabycia akcji oraz warunków ewentualnej odsprzedaży. W związku z powyższym w dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na realizację nabycia akcji własnych Spółki. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło z przesunięcia kwoty w wysokości 3.000.000 zł z tej części kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku Spółki, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

26.2 INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Inne całkowite dochody, które:		
nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	919	0
Zyski/ (straty) aktuarialne	2	0
Przeszacowanie do wartości godziwej Nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z MSR 16	1 132	0
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	215	0
zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(4)	(2)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(4)	(2)
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	0	0
Inne skumulowane całkowite dochody ogółem	915	(2)
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	587	(2)
Udziałom niedającym kontroli	328	0

26.3 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	2 129	0
Wycena udziałów niekontrolujących na moment połączenia jednostek gospodarczych	0	3 799
Zyski/ (straty) przypadające udziałom niekontrolującym	2 229	(1 670)
Inne skumulowane całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	328	0
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym	0	0
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	(1 369)	0
Stan na koniec okresu	3 317	2 129

27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	(18 752)	(15 570)
Wynik lat ubiegłych	(26 425)	(12 915)
Wynik bieżącego okresu	7 673	(2 655)
RAZEM	(18 752)	(15 570)

Emitent w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku nie deklarował ani nie wypłacał dywidendy.

28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe (i)	68 106	81 390
Pożyczki otrzymane (ii)	19 634	27 089
RAZEM	87 740	108 479
Zobowiązania długoterminowe	46 244	49 604
Zobowiązania krótkoterminowe	41 496	58 875
RAZEM	87 740	108 479

Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo pożyczek otrzymanych wynosiło 19,6 mln zł z tego 8 mln zł dotyczyło pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo pożyczek otrzymanych wynosiło 27,1 mln zł w tym 21,4 mln zł dotyczyło pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji. Grupa otrzymała pożyczki o wartości 7,1 mln zł od jednostek powiązanych kapitałowo oraz 14,2 mln od jednego z akcjonariuszy. Szczegółowe informacje o otrzymanych pożyczkach znajdują się w nocie 28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK.

28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK

(i) W dniu 11 sierpnia 2011 roku Emitent podpisał umowę z BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S. A.) o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Kwota limitu kredytu na dzień bilansowy wynosi 1.800 tys. PLN, termin płatności kredytu przypada na 31 maja 2017 roku. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2016 roku wynosiło WIBOR O/N podwyższone o marżę banku, a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 1.481 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 1.641 tys. zł.

(i) W dniu 2 stycznia 2017 roku Emitent wraz ze spółką zależną Data Techno Park Sp. z o. o. podpisali umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. Na mocy zawartej Umowy Bank przyznał odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 25 mln zł. Przyznany limit kredytowy może być wykorzystany w formie: kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym udzielonego spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. w terminie do 30 grudnia 2018 roku; kredytu obrotowego w rachunku bankowym prowadzonym dla Spółki w terminie do 30 grudnia 2017 roku z możliwością automatycznego przedłużenia o kolejne 12 miesięcy; gwarancji bankowych; sublimit kredytowy dla Spółki i DTP w wysokości 10 mln zł do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunkach kredytowych. Kredyty obrotowe przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klientów. Kredyty obrotowe w rachunku kredytowym są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 3M i stałej marży Banku, a kredyty obrotowe w rachunku bankowym w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie zawartej Umowy stanowią cesje wierzytelności z tytułu zawartych umów handlowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiącej własność Data Techno Park Sp. z o.o., hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Borowskiej będącej własnością Data Techno Park Sp. z o. o. oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów zabezpieczenia. Kredyt ten zastępuje umowę o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 28 sierpnia 2013 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 5.697 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 7.008 tys. zł.

(i) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Emitent podpisał 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 2015 roku wynosiło 1.196 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 505 tys. zł.

(i) W dniu 27 sierpnia 2014 roku Emitent podpisał 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 wynosiło 1.403 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.497 tys. zł.

(i) W dniu 31 marca 2015 roku Emitent podpisał 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, a na koniec 31 grudnia 2016 roku 5.810 tys. zł.

(i) W dniu 1 września 2015 roku Emitent zawarł 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, a na koniec 31 grudnia 2016 roku 3.667 tys. zł.

(i) W dniu 10 sierpnia 2015 roku Emitent podpisał 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, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 3.750 tys. zł.

(i) W dniu 4 grudnia 2015 roku Emitent podpisał 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 wyniosło 5 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 4.083 tys. zł.

(i) 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 wyniosło 455 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2016 roku wyniosło 370 tys. zł.

(i) 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 wyniosło 15.585 tys. zł, a na 31 grudnia 2016 roku wyniosło 14.689 tys. zł.

(i) 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 wyniosło 23.170 tys. zł, a na 31 grudnia 2016 roku wyniosło 20.215 tys. zł.

(i) W dniu 30 maja 2016 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu obrotowego w wysokości 5.000 tys. zł przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2016 roku wyniosło 5.022 tys. zł.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji

(ii) 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 rocznej stopy procentowej w wysokości 6%. Firmy w dniu 17 października 2016r. zawarły porozumienie zgodnie z którym spłata pożyczki wraz odsetkami miała nastąpić 7 października 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 699 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 724 tys. zł.

(ii) 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 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 234 tys. zł.

(ii) 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 a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 497 tys. zł.

(ii) Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Epten Systems. Pożyczka udzielona w kwocie 650 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spółki w dniu 18 lutego 2016 roku zawarły aneks do umowy pożyczki zmieniający termin zwrotu pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 marca 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 652 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 374 tys. zł.

(ii) 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, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 586 tys. zł.

(ii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Compliance Audit Solutions. 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 miała nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 380 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 277 tys. zł.

(ii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Risk Management Solutions. Pożyczka udzielona w kwocie 550 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 29 lutego 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 550 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 465 tys. zł.

(ii) Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Data Protection Solutions. 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, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 411 tys. zł.

(ii) 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, a na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 24 tys. zł.

(ii) 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. Spółka w trakcie 2016 roku dokonała spłaty pożyczki.

(ii) Dnia 28 stycznia 2016 roku oraz 8 lutego 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowy pożyczek ze spółką RiskMed Broker Sp. z o.o. Pożyczki udzielone w łącznej kwocie 200 tys. zł zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczki oprocentowane są według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłaty kwot głównych pożyczek wraz z odsetkami miała nastąpić do 30 czerwca 2016. Saldo pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 209 tys. zł.

(ii) Dnia 17 czerwca 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Platforma IT. Pożyczka udzielona w kwocie 200 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości WIBOR 3M na dzień podpisania +8,0%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 2 sierpnia 2016 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 60 tys. zł.

(ii) Dnia 19 lipca 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką H21 Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w łącznej kwocie 200 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 w terminie 14 dni od daty podpisania umowy. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 102 tys. zł.

(ii) Dnia 28 listopada 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Efarmaceuta.pl Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w łącznej kwocie 50 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 w terminie 14 dni od daty podpisania umowy. Saldo pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 30 tys. zł.

(ii) Spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała ze Spółką Mizarus 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.

Saldo otrzymanych pożyczek od Spółki Mizarus na 31 grudnia 2015 roku wynosiło 14.240 tys. zł, a na 31 grudnia 2016 roku wynosi 4.004 tys. zł.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Obligacje wyemitowane	7 905	7 804
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 956	1 094
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 572	2 239
RAZEM	22 433	11 137
Zobowiązania długoterminowe	6 432	8 549
Zobowiązania krótkoterminowe	16 001	2 588
RAZEM	22 433	11 137

29.1. OBLIGACJE WYEMITOWANE

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Obligacje wyemitowane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje serii E	2 919	2 889
Obligacje serii F	5 010	4 915
RAZEM	7 929	7 804

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.

29.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Płatności w okresie 1 roku	7 217	411
Płatności w okresie od 1 do 5 lat	6 881	897
Płatności w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	14 098	1 308
Minus przyszłe koszty finansowe	(1 142)	(214)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	12 956	1 094

30. REZERWY

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze	824	1 268
Naprawy gwarancyjne	0	0
Sprawy sporne	93	0
Badanie bilansu	40	36
Pozostałe rezerwy	573	893
RAZEM	1 530	2 197
Rezerwy krótkoterminowe	1 501	2 173
Rezerwy długoterminowe	29	24
RAZEM	1 530	2 197

(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.

	Stan na 31/12/2016	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia pracownicze	824	750	(904)	(290)	1 268
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	93	93	0	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	40	13	(9)	0	36
Pozostałe rezerwy	573	622	(19)	(923)	893
RAZEM	1 530	1 478	(932)	(1 213)	2 197
Rezerwy krótkoterminowe	1 501	1 473	(932)	(1 213)	2 173
Rezerwy długoterminowe	29	5	0	0	24
RAZEM	1 530	1 478	(932)	(1 213)	2 197

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej w Kodeksie Pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarusza, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w tabeli poniżej:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	24	24
Utworzenie rezerwy	5	9
Rozwiązanie rezerwy	0	(9)
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	29	24

Główne założenia przyjęte przez Grupę do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	%	%
Stopa dyskontowa (%)	3,30%	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

31. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody przyszłych okresów		
Dotacje	113 063	118 186
Pozostałe	32	41
Przychody przyszłych okresów razem	113 095	118 227
Przychody przyszłych okresów krótkoterminowe	5 760	7 800
Przychody przyszłych okresów długoterminowe	107 335	110 427
RAZEM	113 095	118 227

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

32.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 929	90 668

32.2. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	5 348	7 644
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 147	1 115
Zaliczki otrzymane od klientów	4 214	7 065
Szacowane koszty kontraktów długoterminowych	89	7 697
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji	166	78
Pozostałe	2 418	6 988
Pozostałe zobowiązania razem	13 382	30 587
Zobowiązania krótkoterminowe	12 558	29 078
Zobowiązania długoterminowe	824	1 509
RAZEM	13 382	30 587

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

33.1. 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.

33.1.1. WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	110 174	119 616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 556	61 089
Zadłużenie netto	108 618	58 527
Kapitał własny (ii)	58 822	48 697
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	185%	120%

(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 od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji (jednostki powiązane kapitałowo oraz akcjonariusze) w kwocie 8 mln zł na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w kwocie 21,4 mln na dzień 31 grudnia 2015 roku.

33.2. 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.

33.2.1 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.

33.2.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim: zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wyemitowanych obligacji oraz posiadanych przez Grupę przynoszących odsetki aktywów finansowych. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W poniższej tabeli zawarto podsumowanie potencjalnego wpływu zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości równej wartości na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku.

	Okres		Okres	
	Stan na 31/12/2016	12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR				
Kredyty	68 258	3 193	82 619	3 794
Obligacje własne	2 880	230	2 880	230
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	651	30	1 095	51
RAZEM		3 453		4 075
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.		4 171		4 941
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.		2 735		3 209

33.2.3 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 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.

	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Z tytułu dostaw i usług	36 356	4 399	3 527	3 201	938	48 421
Należności podatkowe	4 511	0	0	0	0	4 511
Pozostałe należności	7 183	0	0	0	0	7 183

33.2.4 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: kredyty inwestycyjne, emisja własnych instrumentów kapitałowych, kredyty w rachunku bieżącym, leasing finansowy.

Zarząd Grupy monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zarząd Grupy prowadzi wyęzione działania w celu uzupełnienia niedoboru kapitału obrotowego oraz stabilizacji struktury długu odsetkowego poprzez wydłużenie terminów jego spłaty. Celami na kolejne trzy miesiące jest rolowanie istniejącego finansowania bankowego oraz podpisanie porozumienia w sprawie zmiany terminu wykupu obligacji serii F na kwotę 5,0 mln złotych o minimum 12 miesięcy, a także pozyskanie nowego finansowania dłużnego poprzez publiczną emisję obligacji na kwotę 10,0 mln złotych. W tym celu Jednostka Dominująca podpisała umowę o świadczenie usług oferowania z Domem Maklerskim INC S.A.

W celu trwałego obniżenia niedoboru kapitału obrotowego Zarząd jednostki zależnej – Data Techno Park Sp. z o.o. prowadzi działania mające na celu zbycie nieruchomości biurowej zlokalizowanej we Wrocławiu na ul. Kutnowskiej, wykorzystywanej do działalności pomocniczej, za kwotę 6,0 mln złotych. W dniu 21 marca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraziło zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży.

Celem Zarządu Grupy w perspektywie kolejnych dwunastu miesięcy jest odbudowanie poziomu przychodów uzyskiwanych z kontraktów w sektorze klientów publicznych do wartości nie niższej niż realizacja w roku 2015. Przepływy wygenerowane na tych kontraktach, w pierwszej kolejności umożliwią trwałą poprawę struktury należności i zobowiązań, a następnie pozwolą na stopniowe obniżanie długu odsetkowego, a tym samym kosztów finansowych związanych z obsługą tego długu.

Okres zapadalności zobowiązań finansowych	Na żądanie > 3 miesięcy		Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 980	9 420	14 711	34 182
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 900	2 449	10 651	6 433
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 084	30 655	190	0
Pozostałe zobowiązania	1 834	6 005	1 290	3 704

34. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

34.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarządy Spółek dokonały wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym, w wyniku której nie stwierdziły przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

	Stan na 31/12/2016		Stan na 31/12/2015		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	48 421	48 421	35 401	35 401
Pożyczki udzielone	PiN	23	23	798	798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	1 563	1 563	61 089	61 089
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	468	468	7 745	7 745
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	60 929	60 929	90 669	90 669
Kredyty i pożyczki	PZFwgZK	68 106	68 106	81 390	81 390
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	7 905	7 905	7 804	7 804
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	1 534	1 534	2 197	2 197
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	39	39	42	42

UdTW - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF - Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN - Pożyczki i należności,

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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.

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
		Wartość notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej				
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>				
powierzchnie biurowe	31.12.2016			6 472
<i>Instrumenty pochodne</i>				
kontrakt swap na stopę procentową	31.12.2016		468	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej				
<i>Instrumenty pochodne</i>				
kontrakt swap na stopę procentową	31.12.2016		38	

34.2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe						
Należności handlowe		PiN	448	(184)	(928)	(664)
Pożyczki udzielone		PiN	19	5	0	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		PiN	8	0	0	8
Pochodne instrumenty finansowe		WwWGpWF	468	0	0	468
Zobowiązania finansowe						
Kredyty i pożyczki		PZFwgZK	(5 337)	0	0	(5 337)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		WwWGpWF	(647)	0	0	(647)
Obligacje wyemitowane		PZFwgZK	(831)	0	0	(831)
Pozostałe zobowiązania finansowe		PZFwgZK	(16)	(224)	0	(240)
Pochodne instrumenty finansowe		WwWGpWF	3	0	0	3

Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	359	(298)	(724)	(663)
Pożyczki udzielone	PiN	305	2	0	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	3	1	0	4
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Kredyty i pożyczki	PZFwgZK	(3 144)	0	0	(3 144)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	(427)	0	0	(427)
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	(1 868)	0	0	(1 868)
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(26)	-62	0	(88)
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	(42)	0	0	(42)

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 przez podmioty powiązane		Przychody finansowe	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	10 361	10 315	279	30
ITMED Sp. z o.o.	0	0	339	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	5 785	3 104	0	3
Jednostki powiązane kapitałowo				
ITMED Service Sp. z o.o.	1 484	7	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	2 600	22	0
ER Sp. z o.o.	4 220	6 050	17	0
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	0	0	41	0
Zonen.pl Sp. z o.o.	0	0	14	0
4steps consulting Sp. z o.o.	0	0	25	0
Epten Systems Sp. z o.o.	96	0	22	0
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	0	0	0	0
H21 Sp. z o.o.	0	0	2	0
HISAAS Sp. z o.o.	0	0	33	0

RiskMed Broker Sp. z o.o.	0	0	9	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	10	0	7	0
Itvations Sp. z o.o.	10	0	0	0
Risk Management Solutions Sp. z o.o.	0	0	25	0
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	0	0	22	0
Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.	0	0	16	0
INCAT Sp. z o.o.	133	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	2 265	1 383	0	0
Paweł Witkiewicz	1 655	624	0	0
Arkadiusz Zachwieja	610	561	0	0
Adam Leda (do 30 czerwca 2016)	0	198	0	0
Akcjonariusze	0	0	602	0
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	602	0
Mizarus Sp. z o.o.	0	0	0	0

	Zakup usług przez podmioty powiązane		Koszty finansowe	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	6 082	13 150	602	610
medhub Sp. z o.o. (dawniej SI ALMA)	0	0	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	6	4
ITMED Sp. Z o.o.	18	0	193	24
Data Techno Park Sp. z o.o.	7 025	10 310	675	0
Jednostki powiązane kapitałowo	8 874	6	0	0
ITMED Service Sp. z o.o.	22	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	3 493	0	0	0
ER Sp. z o.o.	4 722	6	0	0
PsycheOn Sp. z o.o.	1	0	0	0
RESERVEO Sp. z o.o.	22	0	0	0
Early Logic Sp. z o.o.	10	0	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	41	0	0	0
Audit-Soft Sp. z o.o.	32	0	0	0
IVES-System Sp. z o.o.	12	0	0	0
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	14	0	0	0
4steps consulting Sp. z o.o.	14	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	69	0	0	0
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	2	0	0	0
HISAAS Sp. z o.o.	14	0	0	0
RiskMed Broker Sp. z o.o.	83	0	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	134	0	0	0
Itvations Sp. z o.o.	54	0	0	0
Risk Management Solutions Sp. z o.o.	14	0	0	0

Data Protection Solutions Sp. z o.o.	14	0	0	0
Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.	17	0	0	0
e-higienistka.pl	14	0	0	0
videocasto.com sp. z o.o.	0	0	0	0
INCAT Sp. z o.o.	64	0	0	0
Try2Buy Sp. z o.o.	12	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	13	0	0	0
Paweł Witkiewicz	12	0	0	0
Arkadiusz Zachwieja	1	0	0	0
Akcjonariusze	2 355	0	0	2
Mizarus Sp. z o.o.	2 355	0	0	2

	Kwoty należne od podmiotów powiązanych		Kwoty płatne przez podmioty powiązane	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	10 709	13 266	7 376	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.	5 457	0	17	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	1 546	572	16 731	13 250
Jednostki powiązane kapitałowo	9 537	539	6 060	0
ITMED Service Sp. z o.o.	450	7	6	0
PI Systems Sp. z o.o.	170	160	1	0
ER Sp. z o.o.	4 704	372	5 787	0
PsycheOn Sp. z o.o.	0	0	0	0
RESERVEO Sp. z o.o.	0	0	9	0
Early Logic Sp. z o.o.	0	0	8	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	0	0	3	0
Audit-Soft Sp. z o.o.	30	0	16	0
IVES-System Sp. z o.o.	0	0	2	0
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	725	0	9	0
Zonen.pl Sp. z o.o.	234	0	0	0
4steps consulting Sp. z o.o.	497	0	13	0
Epten Systems Sp. z o.o.	400	0	15	0
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	30	0	1	0
H21 Sp. z o.o.	102	0	0	0
HISAAS Sp. z o.o.	586	0	17	0
RiskMed Broker Sp. z o.o.	209	0	101	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	72	0	7	0
Itvations Sp. z o.o.	12	0	3	0
Risk Management Solutions Sp. z o.o.	465	0	12	0
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	411	0	13	0

Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.	277	0	18	0
e-higienistka.pl	0	0	11	0
videocasto.com sp. z o.o.	0	0	0	0
INCAT Sp. z o.o.	163	0	3	0
Try2Buy Sp. z o.o.	0	0	5	0
Kluczowy personel kierowniczy	151	40	0	9
Paweł Witkiewicz	108	0	0	0
Arkadiusz Zachwieja	43	40	0	0
Adam Leda (do 30 czerwca 2016)	0	0	0	9
Akcjonariusze	5 679	5 000	2 897	0
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	5 000	5 000	0	0
Mizarus Sp. z o.o.	679	0	2 897	0

35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	6 280	15 513
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	161	106
Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	9 293	0
Jednostki kapitałowe Data Techno Park Sp. z o.o.		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	3 994	7 142
Pożyczka udzielona ITMED Service Sp. z o.o.	0	171
Członkowie kluczowego kierownictwa		
Pożyczka udzielona dla Marek Girek	0	609
Akcjonariusze		
Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	4 004	14 240

Szczegółowe informacje o udzielonych pożyczkach przez podmioty powiązane nie podlegające konsolidacji zostały zawarte w Nocie 28.1. PODSUMOWANIE UMÓW I KREDYTÓW I POŻYCZEK.

(a) Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 28 listopada 2014 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża. 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 wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

(b) Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 27 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M z dnia podpisania umowy + marża. Łączna kwota pożyczki wynosi 11 tys. EUR wypłacana w dwóch transzach po 5,5 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

(c) Umowy pożyczek udzielone Spółce CUBE.ITG GmbH zostały podpisane 12 czerwca oraz 18 sierpnia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M z dnia podpisania umowy + marża. Łączna kwota pożyczek wynosi 4 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

(d) Umowa pożyczki udzielonej Spółce CUBE.ITG GmbH została podpisana 15 września 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M z dnia podpisania umowy + marża. Łączna kwota pożyczki wynosi 10 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w ciągu 7 dni od dnia wezwania przez pożyczkodawcę do jej zwrotu.

(e) Umowa pożyczki udzielonej Spółce Data Techno Park Sp. z o.o. została podpisana 25 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M z dnia podpisania umowy + marża. Łączna kwota pożyczki wynosi 2.900 tys. PLN. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 2,9 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 823 tys. zł.

(f) 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 + marża. 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 12.613 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 5.457 tys. zł.

(g) Umowy pożyczek udzielonych Spółce ITMED Sp. z o.o. zostały podpisane dnia 28 lipca 2016 roku oraz dnia 6 grudnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 3M + marża na dzień podpisania pożyczek. Łączna kwota pożyczek wynosi 9.100 tys. PLN. Termin spłaty pożyczek wraz z odsetkami przypada na 31 maja 2017 roku. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 9.293 tys. zł.

35.3. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	1 430	1 648
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
RAZEM	1 430	1 648

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z członkami kluczowego kierownictwa za wyjątkiem świadczeń pracowniczych zostały przedstawione w notce 35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI.

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

W tabeli poniżej zostały przedstawione zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	78 681	83 352
Gwarancje (ii)	8 532	20 295
Weksle (iii)	40 330	54 714
Dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 KPC (iv)	26 854	113 347
Pozostałe (v)	13 041	0
RAZEM	167 438	271 708

(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 400 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 2,9 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;

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy na łączną kwotę 0,8 mln zł, oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 7,7 mln zł;

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia umowy faktoringowej na kwotę 3 mln zł; zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 7,3 mln zł oraz gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 30,1 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, gwarancji zapłaty na łączną kwotę 10,1 mln zł; gwarancji spłaty zobowiązania w wysokości 3,6 mln zł, zabezpieczenia umowy inwestycyjnej Mizarus w wysokości 1 mln zł, zabezpieczenia przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej z Sescm w wysokości 3,75 mln zł, zabezpieczenia zakupu licencji od medhub (dawniej SI Alma) w wysokości 530 tys. zł

(v) Zobowiązania warunkowe z tytułu udziału w programie Inkubator Przedsiębiorczości w kwocie 13.041 tys. zł

37. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku Spółki Grupy nie dokonały zmian polityki rachunkowości.

Grupa dokonała korekty wyniku lat ubiegłych w związku z korektą szacunku kontraktów długoterminowych, korektą szacunku rezerw, korektą podatku odroczonego zmianą podejścia co do wykazywania aktywów w jednostkach powiązanych oraz w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Spółka dokonała w latach ubiegłych szacunku rezerw na premie oraz koszty realizowanych projektów w wartości niższej niż miała miejsce realizacja zobowiązań wynikających z tytułu premii i bonusów, a także zobowiązań z tytułu realizowanych kontraktów

długoterminowych wypłaconych w latach następnych. Ze względu na istotność wpływu na wynik roku 2016 Zarząd podjął decyzję o korekcie błędu wyniku lat ubiegłych.

W wyniku dojścia do skutku transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa 27 kwietnia 2016 roku Grupa dokonała korekty prezentacji wyników działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Dział Retail CUBE.ITG” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielając odrębną pozycję – działalność zaniechaną.

W ramach Działania 3.1 „Inicjowanie działalności innowacyjnej” - „Akademicki Inkubator Innowacyjności” oraz „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów” Spółka zależna Data Techno Park Sp. z o.o. zainwestowała w latach 2014 – 2015 otrzymane środki finansowe w dokapitalizowanie 27 nowo powstałych spółek typu start-up stając się investorem kapitałowym. W wyniku analizy postanowień zawartych w umowach związanych z Projektami w ramach Działania 3.1 „Inicjowanie działalności innowacyjnej” - „Akademicki Inkubator Innowacyjności” oraz „Akademicki Inkubator Innowacyjności – Giełda Projektów” i ograniczeniami związanymi z dysponowaniem powyższymi aktywami Grupa dokonała zmiany podejścia co do wykazywania w skonsolidowanym sprawozdaniu aktywów w tych jednostkach. Korekta ta miała bardzo istotny wpływ na wyniki Grupy za 2015 rok.

Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku został przedstawiony w tabelach poniżej:

	Stan na 31/12/2015 przekształcone	Udziały w jednostkach	Kontrakty długoterm.	Rezerwy na premie i bonusy	Podatek odroczoney	Ujęcie kosztów 2015	Umorzenie	Rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	Rozliczenie sprzedaży udziałów w medhub	Działalność zaniechana	Korekty prezenta cyjne	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA												
Aktywa trwałe												
Rzeczowe aktywa trwałe	150 390											150 390
Wartość firmy	58 369											58 369
Aktywa niematerialne	63 393						438				8 134	54 821
Inwestycje w jednostkach	2	(15 401)										15 403
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 480		761	272	(2 878)	300						7 025
Pozostałe aktywa	785	(491)									(4 453)	5 729
Aktywa trwałe razem	278 419	(15 892)	761	272	(2 878)	300	438	0	0	0	3 681	291 737
Aktywa obrotowe												
Zapasy	2 616											2 616
Należności z tytułu dostaw i usług	35 401											35 401
Pozostałe należności	25 149							205				24 944
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 731		(1 123)									8 854
Pozostałe aktywa finansowe	798											798
Pozostałe aktywa	3 526										(4 559)	8 085
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 089											61 089
Aktywa obrotowe razem	136 310	0	(1 123)	0	0	0	0	205	0	0	(4 559)	141 787
Aktywa razem	414 729	(15 892)	(362)	272	(2 878)	300	438	205	0	0	(878)	433 524

	Stan na 31/12/2015 przekształcone	Udziały w jednostkach	Kontrakty długoterm.	Rezerwy na premie i bonusy	Podatek odroczony	Ujęcie kosztów 2015	Umorzenie	Korekta rozrachunków z tytułu wynagrodzeń	Rozliczenie sprzedaży udziałów w medhub	Działalność zaniechana	Korekty prezenta cyjne	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA												
Kapitał własny												
Kapitał akcyjny	16 868											16 868
Akcje własne	(533)											(533)
Pozostałe kapitały	45 823											45 823
Kapitał z aktualizacji wyceny	(21)											(21)
Zyski zatrzymane	(15 569)	(10 342)	(4 156)	(1 160)	(3 765)	(822)	227	(11)	701	0	0	3 759
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki dominującej	46 568	(10 342)	(4 156)	(1 160)	(3 765)	(822)	227	(11)	701	0	0	65 896
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	2 129	(5 759)	0	0	0	(458)	127	(9)	0	0	0	8 228
Razem kapitał własny	48 697	(16 101)	(4 156)	(1 160)	(3 765)	(1 280)	354	(20)	701	0	0	74 124
Zobowiązania długoterminowe												
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	49 604										(80)	49 684
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 549										(135)	8 684
Rezerwa na podatek odroczone	4 169		(213)		887		84					3 412
Rezerwy długoterminowe	24											24
Zobowiązania programu	0											0
Przychody przyszłych okresów	110 427											110 427
Pozostałe zobowiązania	1 509											1 509
Zobowiązania długoterminowe razem	174 282	0	(213)	0	887	0	84	0	0	0	(215)	173 740
Zobowiązania krótkoterminowe												
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 668					1 580			(701)		(2 711)	92 500
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	58 875										(149)	59 024
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 588										2 197	391
Bieżące zobowiązania podatkowe	568											568
Rezerwy krótkoterminowe	2 173			1 432				(5)				746
Przychody przyszłych okresów	7 800										(128)	7 928
Pozostałe zobowiązania	29 078	209	4 007					230			128	24 503

Zobowiązania krótkoterminowe razem	191 750	209	4 007	1 432	0	1 580	0	225	(701)	0	(663)	185 660
Zobowiązania razem	366 032	209	3 794	1 432	887	1 580	84	225	(701)	0	(878)	359 400
Pasywa razem	414 729	(15 892)	(362)	272	(2 878)	300	438	205	0	0	(878)	433 524

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 przekształcony	Udziały w jednostkach	Kontrakty długoterm.	Rezerwy na premie i bonusy	Podatek odroczony	Ujęcie kosztów 2015	Umorzenie	Rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	Rozliczenie sprzedaży udziałów w medhub	Działalność zaniechana	Korekty prezenta cyjne	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana												
Przychody ze sprzedaży	149 580		(444)							(22 695)		172 719
Koszt własny sprzedaży	121 743		(51)	563		1 580	(438)			(16 625)	12 461	124 253
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	27 837	0	(393)	(563)	0	(1 580)	438	0	0	(6 070)	(12 461)	48 466
Koszty sprzedaży	3 825										3 603	222
Koszty zarządu	26 518			(319)				(5)		(3 181)	(16 064)	46 087
Pozostałe przychody operacyjne	7 183	(10 850)						205	701			17 127
Pozostałe koszty operacyjne	3 632							230				3 402
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	(1 895)										1 895
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	1 045	(12 745)	(393)	(244)	0	(1 580)	438	(20)	701	(2 889)	0	17 777
Przychody finansowe	901											901
Koszty finansowe	6 345									(94)		6 439
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	(4 399)	(12 745)	(393)	(244)	0	(1 580)	438	(20)	701	(2 795)	0	12 239
Podatek dochodowy	1 051		(74)	(46)	1 772	(300)	84					(385)
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 450)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	(2 795)	0	12 624
Działalność zaniechana												
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	2 795									2 795		0
Zysk/ (strata) netto	(2 655)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	0	0	12 624

Inne całkowite dochody:**które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:**

Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty**po spełnieniu określonych warunków:**

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2)
--	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

Inne całkowite dochody (netto)

	(2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2)
--	------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	------------

Całkowite dochody ogółem

	(2 657)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	0	0	12 622
--	----------------	-----------------	--------------	--------------	----------------	----------------	------------	-------------	------------	----------	----------	---------------

Zysk/ (strata) netto przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(985)	(8 186)	(319)	(198)	(1 772)	(822)	227	(11)	701	0	0	9 395
Udziałom niedającym kontroli	(1 670)	(4 559)	0	0	0	(458)	127	(9)	0	0	0	3 229
	(2 655)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	0	0	12 624

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(987)	(8 186)	(319)	(198)	(1 772)	(822)	227	(11)	701	0	0	9 393
Udziałom niedającym kontroli	(1 670)	(4 559)	0	0	0	(458)	127	(9)	0	0	0	3 229
	(2 657)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	0	0	12 622

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 przekształcony	Udziały w jednostkach	Kontrakty długoterm.	Rezerwy na premie i bonusy	Podatek odroczony	Ujęcie kosztów 2015	Umorzenie	Rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	Rozliczenie sprzedaży udziałów w medhub	Działalność zaniechana	Korekty prezenta cyjne	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej												
Zysk za okres	(5 450)	(12 745)	(319)	(198)	(1 772)	(1 280)	354	(20)	701	(2 795)	0	12 624
Korekty:												
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	1 051	0	(74)	(46)	1 772	(300)	84	0	0	0	0	(385)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	1 895										(1 895)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 405											4 405
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0											0
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(800)											(800)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7 585						(438)					8 023
Utrata wartości aktywów trwałych	0											0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	0											0
Działalność zaniechana	2 795									2 795		0
Inne korekty	2 464	10 850										(8 386)
	12 050	0	(393)	(244)	0	(1 580)	0	(20)	701	0	0	13 586
Zmiany w kapitale obrotowym:												
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19 028							(205)				19 233
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 670)											(3 670)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów i zobowiązań	(13 257)		393									(13 650)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	62 678					1 580		230	(701)			61 569
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	788			244				(5)				549
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	0											0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	77 617	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77 617
Podatek dochodowy zapłacony	0											0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	77 617	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77 617

	Stan na 31/12/2015 przekształcone	Udziały w jednostkach	Kontrakty długoterm.	Rezerwy na premie i bonusy	Podatek odroczoney	Ujęcie kosztów 2015	Umorzenie	Rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	Rozliczenie sprzedaży udziałów w medhub	Działalność zaniechana	Korekty prezenta cyjne	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej												
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(34 773)											(34 773)
Nabycie aktywów finansowych	(10 036)											(10 036)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	48											48
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	5 009											5 009
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	12 743											12 743
Wypływy w związku z udzieleniem pożyczek	(3 614)											(3 614)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 679											3 679
Odsetki otrzymane	310											310
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 634)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(26 634)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej												
Wpływy z emisji akcji	0											0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	85 307											85 307
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(59 801)											(59 801)
Wpływy z emisji obligacji	0											0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	(15 620)											(15 620)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(575)											(575)
Odsetki zapłacone	(5 181)											(5 181)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(1 014)											(1 014)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 116
Przepływy pieniężne netto razem	54 099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54 099
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 099											54 099
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 990											6 990
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	61 089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61 089

38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie umowy wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 2 stycznia 2017 roku pomiędzy ING Bank Śląski S.A. Emitentem i spółką zależną Data Techno Park Sp. z o. o. została podpisana umowa wieloproduktowa. Postanowienia tej Umowy mają zastosowanie i w całości zastępują postanowienia umowy wieloproduktowej, o której była mowa w raporcie bieżącym nr 64/2016.

Na mocy zawartej Umowy Bank przyznał Klientom odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 25 mln zł. Przyznany limit kredytowy może być wykorzystany w formie:

- kredytów obrotowych w rachunkach kredytowych o charakterze odnawialnym, udzielanych Klientom oraz o charakterze nieodnawialnym udzielanych spółce zależnej DTP w terminie do 30 grudnia 2018 roku, który jest ostatecznym dniem wymagalności,
- kredytów obrotowych w rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Emitenta przez Bank na podstawie odrębnej umowy w terminie do 30 grudnia 2017 roku, który jest ostatecznym dniem wymagalności,
- gwarancji bankowych w PLN udzielonych przez Bank na zlecenie Emitenta, przy czym wygaśnięcie okresu zobowiązania gwarancji nie może przekroczyć 30 grudnia 2019 roku.

Kredyty obrotowe przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klientów.

Bank w ramach powyższego udostępnia:

- Emitentowi - sublimit kredytowy w wysokości 7 mln zł do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku bankowym i sublimit kredytowy w wysokości 3 mln zł do wykorzystania w formie gwarancji bankowych,
- DTP - sublimit kredytowy w wysokości 5 mln zł do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunku kredytowym oraz, dodatkowo w stosunku do umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 64/2016,
- sublimit kredytowy dla Emitenta i DTP w wysokości 10 mln zł do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunkach kredytowych.

Kredyty obrotowe w rachunku kredytowym są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 3M i stałej marży Banku, a kredyty obrotowe w rachunku bankowym w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie zawartej Umowy stanowi:

- potwierdzona cesja wierzytelności z monitoringiem przysługujących spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o. o. od Comfort Meridian Polska Sp. z o.o. z tytułu zawartych dwóch umów handlowych,
- oświadczenie oddzielne Emitenta i Data Techno Park Sp. z o. o. o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 par.1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 37,5 mln zł,
- zastaw rejestrowy na stanowiących własność Data Techno Park Sp. z o. o. maszynach i urządzeniach,
- hipoteka łączna umowna do kwoty 42 mln zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Borowskiej będącej własnością Data Techno Park Sp. z o. o.,
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów zabezpieczenia.

Ponadto w ramach zawartej Umowy Bank udzielił Klientom kredytu odnawialnego, obrotowego w formie linii odnawialnej w wysokości 25 mln zł na okres od dnia udostępnienia limitu kredytowego Umowy do dnia 7.01.2020 r. z wyłącznym przeznaczeniem na:

- spłatę wymagalnego zadłużenia Klientów wobec Banku z tytułu kredytów obrotowych w rachunku bankowym, wykorzystania kredytów obrotowych w rachunku kredytowym wraz z naliczonymi odsetkami, opłatami i prowizjami,
- spłatę wymagalnych zobowiązań finansowych Klientów wobec Banku z tytułu umów zlecenia udostępnionych w ramach limitu kredytowego Umowy oraz związanych z nimi opłat i prowizji,
- spłatę wymagalnych zobowiązań finansowych Klientów wobec Banku z tytułu opłat i prowizji związanych z Umową,

d) utworzenie kaucji zgodnie z art. 102 Prawa Bankowego.

Kredyt odnawialny oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M i stałej marży Banku.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z kredytu odnawialnego jest tożsame z zabezpieczeniem wierzytelności Banku z kredytu odnawialnego oraz kredytów obrotowych w rachunku bankowym i kredytów obrotowych w rachunku kredytowym.

Zmiana warunków umowy limitu kredytowego wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.

W dniu 17 marca 2017 roku pomiędzy Emitentem a Powszechną Kasą oszczędności Bank Polski SA , został podpisany aneks do umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego zmieniający okres wykorzystania limitu na dzień 26 czerwca 2017 roku.

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej CUBE.ITG S.A. w dniu 27 marca 2017 roku.

Marek Girek
Prezes Zarządu

Arkadiusz Zachwieja
Wiceprezes Zarządu

Zdzisław Grochowicz
Wiceprezes Zarządu

Anna Korba
P.O. Głównego Księgowego

