

GRUPA KAPITAŁOWA CUBE.ITG S.A.

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU



1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU **4**

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	10

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU **12**

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	15
2.4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
2.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	17
2.6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	19
2.7. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	19
2.8. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	19
2.9. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY	20
2.10. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	20
2.11. SEGMENTY OPERACYJNE	20
2.12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
2.13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	22
2.14. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI	23
2.15. REZERWY	24
2.16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	24
2.17. RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE PRZEZ KIEROWNICTWO EMITENTA W CELU ICH OGRANICZENIAMI	26
2.18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	27
2.19. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	28
2.20. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	28
2.21. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	28
2.22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI	28
2.23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
2.24. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	30
2.25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	30

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU **33**

3.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	37

**4. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA
2017 ROKU** **39**

4.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
4.2. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	39
4.3. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	40
4.4. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	40
4.5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	43

**5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO** **46**

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	30 157	40 092
Koszt własny sprzedaży	20 631	23 786
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	9 526	16 306
Koszty sprzedaży	2 642	3 056
Koszty zarządu	12 710	12 311
Pozostałe przychody operacyjne	4 676	10 320
Pozostałe koszty operacyjne	11 370	2 919
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	(12 520)	8 340
Przychody finansowe	351	1 153
Koszty finansowe	4 214	4 091
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	(16 383)	5 402
Podatek dochodowy	(2 040)	1 621
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	(14 343)	3 781
Działalność zaniechana		
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	55	579
Zysk/ (strata) netto	(14 288)	4 360
Inne całkowite dochody:		
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej Nieruchomości inwestycyjnej wg MSR 16	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	6	(3)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	6	(3)
Całkowite dochody ogółem	(14 282)	4 357

Zysk/ (strata) netto przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(14 158)	3 407
Udziałom niedającym kontroli	(130)	953
	(14 288)	4 360

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(14 152)	3 404
Udziałom niedającym kontroli	(130)	953
	(14 282)	4 357

**Zysk/ (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej
(w zł na jedną akcję)****Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:**

Zwykły	(1,43)	0,36
Rozwodniony	(1,43)	0,36

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	(1,44)	0,30
Rozwodniony	(1,44)	0,30

Z działalności zaniechanej :

Zwykły	0,01	0,06
Rozwodniony	0,01	0,06

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	146 957	150 277
Wartość firmy	58 369	58 369
Aktywa niematerialne	58 898	53 103
Nieruchomości inwestycyjne	0	6 472
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 990	5 494
Pozostałe aktywa	3 696	3 898
Aktywa trwale razem	276 912	277 615
Aktywa obrotowe		
Zapasy	15 443	14 119
Należności z tytułu dostaw i usług	38 396	48 421
Pozostałe należności	13 111	11 425
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	3 996	5 268
Pozostałe aktywa finansowe	3 613	491
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	11 267	5 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	1 563
	85 894	86 923
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 472	0
Aktywa obrotowe razem	92 366	86 923
Aktywa razem	369 278	364 538

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	19 888	19 888
Akcje własne	(533)	(533)
Pozostałe kapitały	54 325	54 325
Kapitał z aktualizacji wyceny	571	565
Zyski zatrzymane	(31 545)	(18 752)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	42 706	55 493
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 822	3 317
Razem kapitał własny	44 528	58 810
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 741	46 244
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 553	6 432
Rezerwa na podatek odroczony	8 075	6 619
Rezerwy długoterminowe	29	29
Przychody przyszłych okresów	101 809	107 335
Pozostałe zobowiązania	824	824
Zobowiązania długoterminowe razem	125 031	167 483
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 895	60 929
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	90 945	41 496
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 041	16 001
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	554	1 501
Zobowiązania programu	832	0
Przychody przyszłych okresów	8 271	5 760
Pozostałe zobowiązania	19 843	12 558
	199 381	138 245
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	338	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	199 719	138 245
Zobowiązania razem	324 750	305 728
Pasywa razem	369 278	364 538

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 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		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	19 888	(533)	54 325	565	(18 752)	3 317	58 810
Korekta wyniku lat ubiegłych							0
Zysk netto					(14 158)	(130)	(14 288)
Inne całkowite dochody	0	0	0	6	0	0	6
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>							0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>				6			6
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli					1 365	(1 365)	0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	19 888	(533)	54 325	571	(31 545)	1 822	44 528

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 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		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	(533)	45 823	(21)	3 759	3 228	69 124
Korekta wyniku lat ubiegłych					(20 028)	(6 100)	(26 128)
Zysk netto					3 407	953	4 360
Podział wyniku lat ubiegłych			4 672		(4 672)		0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	3 020		3 849				6 869
Koszty emisji akcji			(19)				(19)
Inne całkowite dochody	0	0	0	(4)	0	0	(4)
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>				960			960
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>				(4)			(4)
Połączenia jednostek					(5 441)	3 590	(1 851)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	19 888	(533)	54 325	935	(22 975)	1 671	53 311

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 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		
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

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(14 343)	3 781
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(2 040)	1 621
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 286	3 583
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	1 556	(7 704)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	6 498	5 780
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe	5	(4)
Działalność zaniechana	55	579
Inne korekty	0	0
	(4 983)	7 636
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 031	9 221
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 324)	1 209
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów	(5 958)	(8 082)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	15 423	(67 630)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	(110)	1 848
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(3 014)	0
	7 065	(55 798)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	7 065	(55 798)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(568)
	7 065	(56 366)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 065	(56 366)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(744)	(1 688)
Nabycie aktywów finansowych	0	(5 002)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	26	54
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	8 533
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	0	865
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	(3 145)	(444)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	2 790
Odsetki otrzymane	0	13
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	37	672
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 826)	5 793
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	16 037	15 852
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(17 235)	(23 231)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	(1 080)	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(262)	(560)
Odsetki zapłacone	(2 188)	(2 477)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(6)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 734)	(10 436)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 495)	(61 009)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 495)	(61 009)
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 563	61 089
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	68	80
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W dniu 18 grudnia 1990 roku zawiązana została Spółka Microtech International LTD Spółka z o.o. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu pod nr RHB 1974. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Spółka Microtech International LTD Spółka z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 29 listopada 2001 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000066239. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 września 2008 roku postanowiono o przekształceniu formy prawnej Microtech International Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Microtech International Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 września 2008 roku.

Microtech International S.A. we wrześniu 2006 roku w wyniku nabycia 100% akcji spółki przez spółkę Innovation Technology Group S.A. (ITG S.A.) stał się członkiem grupy kapitałowej CUBE.ITG S.A. W dniu 16 września 2009 roku akcje Microtech International S.A. zadebiutowały na rynku New Connect.

W dniu 23 listopada 2012 roku Spółka zmieniła nazwę na CUBE.ITG S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa (02-305) Al. Jerozolimskie 136. Zmiana siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 20 sierpnia 2015 roku.

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

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

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, szczegółowe informacje o Grupie zostały zawarte w nocie 2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY 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) 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
- Iwona Kołowacik - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Jolanta Świątek - Kozłowska - Członek
- Paweł Ciesielski - Członek
- Sławomir Sokołowski - Członek
- Marian Szołucha - Członek

Na dzień 30 czerwca 2017 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostkę Dominującą był następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- Maciej Maria Kowalski - Wiceprzewodniczący
- Jolanta Świątek - Kozłowska - Członek
- Piotr Antonowicz - Członek
- Andrzej Grabiński - Członek
- Paweł Ciesielski - Członek

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 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 przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu.

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

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.

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 uchwały 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.

W dniu 19 czerwca 2017 roku Pan Zdzisław Grochowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Pan Zdzisław Grochowicz nie podał przyczyn rezygnacji.

W tym samym dniu do Spółki wpłynęły rezygnacje Pana Marcina Haśko i Pana Pawła Witkiewicza z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja Pana Marcina Haśko została złożona ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2017 roku, a Pana Pawła Witkiewicza ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2017 roku. Pan Marcin Haśko i Pan Paweł Witkiewicz nie podali przyczyn złożenia rezygnacji.

W dniu 30 czerwca 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Andrzeja Grabińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 30 czerwca 2017 roku. Pan Andrzej Grabiński nie podał przyczyn złożenia rezygnacji.

W dniu 14 lipca 2017 roku Pan Arkadiusz Zachwieja złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 14 lipca 2017 roku. Pan Arkadiusza Zachwieja nie podał przyczyn złożenia rezygnacji.

W dniu 26 lipca 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Macieja Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 26 lipca 2017 roku. Jako przyczynę rezygnacji Pan Maciej Kowalski wskazał brak skutecznej możliwości nadzoru nad Spółką.

W dniu 31 lipca 2017 roku obradujące Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie powołania Pana Sławomira Sokołowskiego oraz Pana Mariana Szołuchę na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 25 sierpnia 2017 roku Pani Iwony Kołowacik do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki do spraw Pionu Handlowego.

Dnia 20 września 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Antonowicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 20 września 2017 roku.

2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek	3 125 936	31,43%
<i>bezpośrednio</i>	1 616 336	16,25%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	1 509 600	15,18%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 234 492	12,41%
Leda Investment	764 549	7,69%
Pozostali	4 818 870	48,47%
Razem	9 943 847	100,00%

* zarządzany przez BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

W dniu 24 sierpnia 2017 roku zostały podpisane umowy objęcia łącznie 4.934.246 akcji serii C w ramach emisji nowych akcji na okaziciela Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

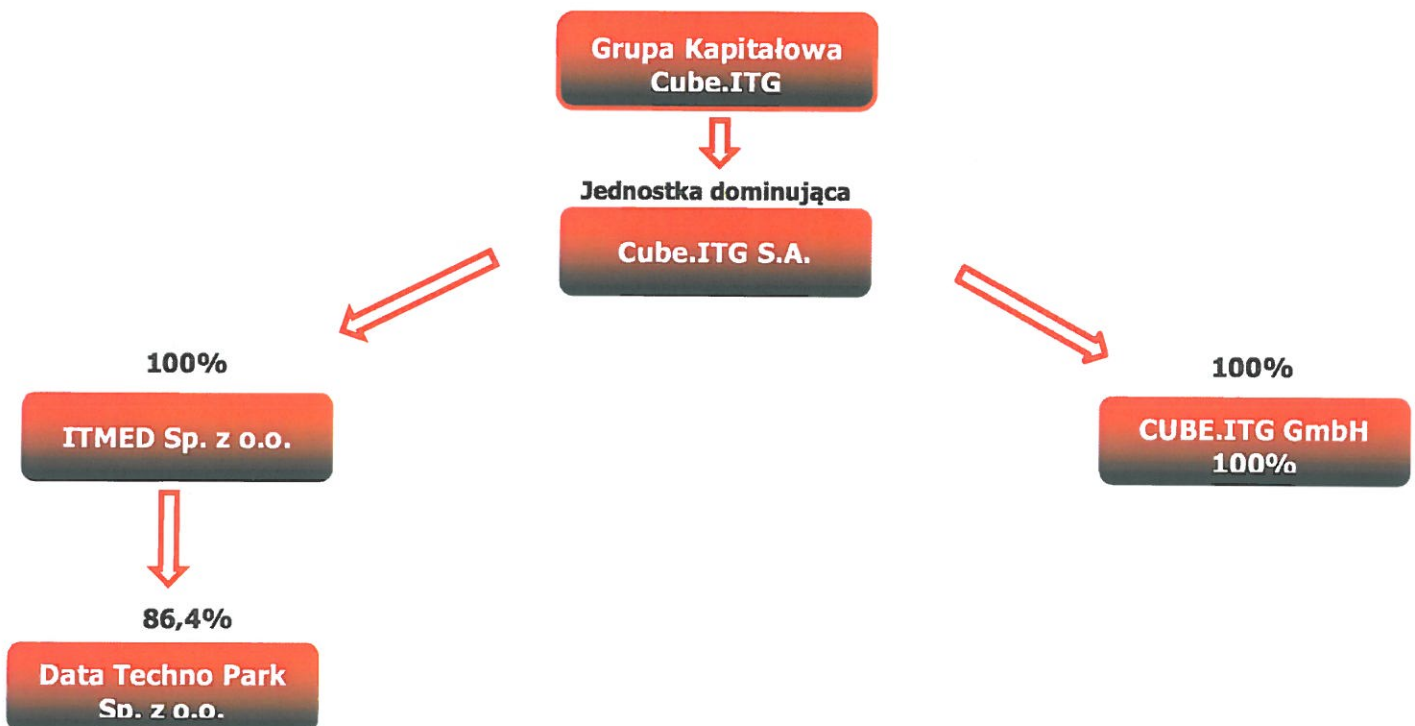
Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

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 86,37% 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)



W dniu 29 marca 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki pośrednio zależnej od Emitenta, tj. Data Techno Park Sp. z o.o. ("DTP") o kwotę 5.000.000 zł. W wyniku podwyższenia wysokość kapitału zakładowego DTP wzrosła z kwoty 3.075.400 zł do kwoty 8.075.400 zł. Nowo utworzone udziały zostały w całości objęte przez ITMED Sp. z o.o. ("ITMED") i pokryte w całości wkładem pieniężnym. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego DTP udział ITMED w kapitale zakładowym DTP wzrósł do 86,37 %.

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. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.4.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz.133 z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W nocy 2.17. RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE PRZEZ KIEROWNICTWO EMITENTA W CELU ICH OGRANICZENIAMI Zarząd przedstawił ryzyka i zagrożenia dla kontynuacji działalności oraz działania podejmowane przez kierownictwo Emitenta w celu ich ograniczenia.

Dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2016 rok obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2017 roku Grupa nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

2.4.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone 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.

2.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

PROFESJONALNY OSAD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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 finansowym.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych, wartości niematerialnych oraz wartości firmy. Stwierdzenie, czy wartość aktywów uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość aktywów 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.

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 REZERW

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

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.

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.

2.6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Grupa świadczy usługi informatyczne na rzecz przedsiębiorstw i jej sezonowość nie odbiega od standardów przyjętych w branży. Większość przychodów i zysków jest realizowana w drugiej połowie roku. Przez pierwsze półrocze Grupa ponosi znaczne koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty związane z uczestnictwem w przetargach. Rezultaty tych działań są widoczne w drugim półroczu.

2.7. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W związku z ustaleniem rzeczywistej wartości ceny zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą "Dział Retail CUBE.ITG" jako równej 9,66 mln zł. Zarząd Jednostki Dominującej ujął w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych kwotę 1,6 mln zł

W wyniku naruszenia warunków umownych zawartych w umowach kredytowych poprzez niedotrzymanie ustalonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźniki zadłużenia) oraz utrzymywania wpływów na rachunkach bankowych oraz utrzymywania zabezpieczenia w postaci cesji kontraktów poniżej wskazanych limitów, które stanowią przypadek naruszenia uprawniający kredytodawców do wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty Kredytów jednostka dokonała reklasyfikacji kredytów długoterminowych w kwocie 39,8 mln zł. Banki nie postawili na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kredytów w stan wymagalności.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała pozycji o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu.

2.8. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000

Obligacje wyemitowane w zamortyzowanym koszcie

Obligacje serii E	0	2 919
Obligacje serii F	5 049	5 010
RAZEM	5 049	7 929

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.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Emitent dokonał zgodnie z harmonogramem wykupu pozostałych obligacji serii E.

OBLIGACJE SERII F



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

EMISJA AKCJI SERII C

W dniu 31 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 39 887 694,00 zł w drodze emisji nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 2 zł każda. Więcej informacji na temat emisji akcji serii C znajduje się w pkt 2.25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała innych emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.9. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem nie deklarował ani nie wypłacał dywidendy.

2.10. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Stan dokonanych szacowań przychodów wynikających z rozliczenia kontraktów długoterminowych zgodnie z MSR 11 przedstawia się następująco:

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu umów długoterminowych	3 996	5 268
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	(294)	(89)

2.11. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym 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 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	30 157	39 929
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	163
RAZEM	30 157	40 092

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Działalność integratorska	15 400	28 931
Data Center	2 023	10 481
Pozostała działalność	12 734	680
RAZEM	30 157	40 092

2.12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Grunty własne PLN'000	Budynki PLN'000	Maszyny i urządzenia PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne PLN'000	Środki trwałe w budowie PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	4 534	30 251	128 969	1 245	2 810	0
Zwiększenia:	0	0	0	420	51	0
Zakup	0	0	0	0	51	0
Przyjęcie w leasing	0	0	0	420	0	0
Zmniejszenia:	0	201	55	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	201	55	0	0	0
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 roku	4 534	30 050	128 914	1 665	2 861	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	0	1 982	13 998	624	928	0
Zwiększenia:	0	402	3 189	103	68	0
Amortyzacja okresu	0	402	3 189	103	68	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	183	44	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	183	44	0	0	0

Wartość umorzenia na 30 czerwca 2017 roku	0	2 201	17 143	727	996	0
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	4 534	28 269	114 971	621	1 882	0
Wartość netto na 30 czerwca 2017 roku	4 534	27 849	111 771	938	1 865	0

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	14 887	48 050	62 937
Zwiększenia:	0	8 531	8 531
Zakup	0	8 531	8 531
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 roku	14 887	56 581	71 468
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	2 490	7 344	9 834
Zwiększenia:	1 376	1 360	2 736
Amortyzacja okresu	1 376	1 360	2 736
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2017 roku	3 866	8 704	12 570
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	12 397	40 706	53 103
Wartość netto na 30 czerwca 2017 roku	11 021	47 877	58 898

2.13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	49 143	50 193
Rezerwa na należności zagrożone	(10 747)	(1 772)
RAZEM	38 396	48 421

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000

Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	1 772	1 176
Utworzenie	9 047	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(72)	0
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	10 747	1 176

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	63 774	63 774
Odpis aktualizujący wartość firmy	(5 405)	(5 405)
RAZEM	58 369	58 369

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	5 405	5 405
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	5 405	5 405

2.14. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI

W okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone istotne postanowienia umów pożyczek w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

W wyniku naruszenia warunków umownych zawartych w umowach kredytowych poprzez niedotrzymanie ustalonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźniki zadłużenia) oraz utrzymywania wpływów na rachunkach bankowych oraz utrzymywania zabezpieczenia w postaci cesji kontraktów poniżej wskazanych limitów, które stanowią przypadek naruszenia uprawniający kredytodawców do wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty Kredytów jednostka dokonała reklasyfikacji kredytów długoterminowych w kwocie 39,8 mln zł. Banki nie postawiły na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kredytów w stan wymagalności.

2.15. REZERWY

	Stan na	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na
	30/06/2017				31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia pracownicze	209	5	(620)	0	824
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	304	211	0	0	93
Rezerwa na badanie bilansu	0	18	(58)	0	40
Pozostałe rezerwy	70	0	0	(503)	573
RAZEM	583	234	(678)	(503)	1 530
Rezerwy krótkoterminowe	554	234	(678)	(503)	1 501
Rezerwy długoterminowe	29	0	0	0	29
RAZEM	583	234	(678)	(503)	1 530

- (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.

2.16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka CUBE.ITG S.A. oraz jednostki zależne nie dokonywały istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

	Sprzedaż usług przez podmioty powiązane		Przychody finansowe	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	6 miesięcy zakończony 30/06/2017	6 miesięcy zakończony 30/06/2016	6 miesięcy zakończony 30/06/2017	6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	2 886	204	373	57
ITMED Sp. z o.o.	0	0	52	196
Data Techno Park Sp. z o.o.	717	2 040	0	0
Jednostki powiązane kapitałowo	2 256	1 051	107	66
Kluczowy personel kierowniczy	1 517	904	15	0
Akcjonariusze	5 525	0	303	0

	Zakup usług przez podmioty powiązane	Koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	8 466	2 965	324	299
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	3
ITMED Sp. Z o.o.	9	9	370	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	1 367	1 117	166	316
Jednostki powiązane kapitałowo	174	100	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	7	8	0	0
Akcjonariusze	2 820	0	0	0

	Kwoty należne od podmiotów powiązanych		Kwoty płatne przez podmioty powiązane	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	4 682	10 709	6 520	7 376
ITMED Sp. Z o.o.	0	5 457	28	17
Data Techno Park Sp. z o.o.	760	1 546	5 832	16 731
Jednostki powiązane kapitałowo	6 060	9 537	1 685	6 060
Kluczowy personel kierowniczy	121	151	0	0
Akcjonariusze	5 728	5 679	3 289	2 897

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	1 949	6 280
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	157	161
Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	12 813	9 293

Jednostki kapitałowe Data Techno Park Sp. z o.o.

Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	3 948	3 894
--	-------	-------

Jednostki stowarzyszone

Pożyczka udzielona CUBE.ITG	266	0
-----------------------------	-----	---

Akcjonariusze

Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	899	4 004
Pożyczka udzielona CUBE.ITG	4 741	0
Pożyczka udzielona Marek Girek	6 800	0
Pożyczka udzielona Mizarus Sp. z o.o.	3 145	0

Stan na	Stan na
30/06/2017	31/12/2016
PLN'000	PLN'000

Obligacje wyemitowane serii F	5 049	5 010
-------------------------------	-------	-------

2.17. RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE PRZEZ KIEROWNICTWO EMITENTA W CELU ICH OGRANICZENIAMIANY

W roku 2016 nastąpiło załamanie zamówień z sektora klientów publicznych. Zgodnie z oceną Zarządu 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. Uruchamiane projekty Europejskie wchodzi w fazę realizacji w wyniku uruchomionych postępowań przetargowych. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyka w obszarze kapitału obrotowego i płynności. oraz zwraca uwagę na ryzyko związane ze zwiększeniem zapotrzebowania na finansowanie dużych projektów.

Przyczyną złej sytuacji sektora IT w Polsce w roku 2016 i w I półroczu 2017 roku jest załamanie zamówień pochodzących z sektora publicznego. Zarząd podjął działania w celu uzupełnienia niedoboru kapitału obrotowego oraz stabilizacji struktury długu odsetkowego poprzez wydłużenie terminów jego spłaty. Zawarte zostały aneksy wydłużające okresy finansowania w tym obligacje serii F. Obecne działania Zarządu skupiają się na restrukturyzacji i wydłużeniu okresów spłaty zobowiązań finansowych. Realizacją tego założenia było zawarcie w dniu 24 sierpnia 2017 roku umów objęcia 4.934.246 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki po cenie emisyjnej 4 zł każda, tj. za łączną kwotę 19.736.984 zł. Ponadto, celem Zarządu Emitenta jest rolowanie istniejącego finansowania bankowego. Celem Zarządu Spółki w perspektywie roku jest odbudowanie poziomu przychodów uzyskiwanych z kontraktów na rynku publicznym 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. Oczekiwany poziom przychodów skonsolidowanych oscylować będzie na poziomie blisko 100 mln zł w najbliższych 12 miesiącach przy ponad 10 % rentowności.

Najistotniejszym elementem wpływającym na poprawę zadłużenia i struktury bilansu jest przeprowadzona emisja akcji. W dniu 31 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 39 887 694,00 zł w drodze emisji nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 2 zł każda.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku Zarząd CUBE.ITG S.A. działając zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej, podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii C w wysokości 4,00 zł. W dniu 24 sierpnia 2017 roku na podstawie zawartych umów nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej objęcie 4.934.246 akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej 4 zł każda, tj. za łączną kwotę 19.736.984 zł. Akcje serii C zostały objęte przez 42 podmioty, w tym 13 osób prawnych. Emisja została objęta w całości a zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 07 września 2017 roku.

Akcje pokryte zostały wkładem pieniężnym, w tym głównie poprzez potrącenie wierzytelności wobec Spółki, w tym również wierzytelności wynikających z przystąpienia w dniu 24 sierpnia 2017 roku Spółki do długu spółki pośrednio zależnej Data Techno Park

Sp. z o. o. wobec podmiotów nabywających Akcje. Podmioty obejmujące Akcje zobowiązały się do nie rozporządzania objętymi Akcjami w terminie określonym w umowie inwestycyjnej, przy czym części z nich po upływie tego terminu przysługuje w ograniczonym terminie do 12 miesięcy prawo żądania od Emitenta nabycia Akcji po cenie objęcia, powiększonej o 7%. Potrącenia zobowiązań spowodowały częściowe zakończenie/umorzenie postępowań egzekucyjnych na kwotę blisko 10 mln zł.

Obecnie planowana jest kolejna emisja związana z ustaleniem kapitału docelowego. Zgodnie z propozycją zarządu upoważnienie Walnego Zgromadzenia będzie dotyczyło podwyższenia kapitału w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą, niż 10 mln złotych poprzez emisję nie więcej niż 5 mln akcji kolejnych serii. Upoważnienie będzie ważne do 30 sierpnia 2020 roku a każdorazowo Zarząd będzie musiał uzyskać zgodę Rady Nadzorczej dla ustalenia ceny emisyjnej. Zarząd planuje pozyskanie jeszcze w tym roku ok 20 mln kapitału w ramach kapitału docelowego.

Dodatkowo celem poprawy bieżącej sytuacji cashflow w dniu 25 lipca 2017 roku jednostka zależna od Emitenta – Data Techno Park Sp. z o. o. zawarła przedwstępną umowę sprzedaży użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu, stanowiącej działkę o obszarze 0,3 hektara oraz własności posadowionego na niej budynku o kubaturze 6,5 tys. metrów kwadratowych („Umowa”).

Strony Umowy zobowiązały się zawrzeć pod warunkiem spełnienia określonych poniżej warunków przyrzeczoną umowę sprzedaży na kwotę 7,2 mln zł brutto nie później niż w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku. Umowa przewiduje warunki polegające min. na wykreśleniu jednej z hipotek obciążających nieruchomość będącą przedmiotem Umowy oraz okazaniu treści promes i pism wydanych przez wierzycieli wyrażających zgodę na wykreślenie innych określonych w Umowie hipotek obciążających ww. nieruchomość. Zapłata części ceny nastąpi bezpośrednio na rzecz wierzycieli Sprzedającego. Część ceny sprzedaży w wysokości 2,3 mln zł brutto zostanie zapłacona Sprzedającemu w terminie późniejszym tylko i wyłącznie w przypadku gdy uzyskana zostanie zgoda na zwiększenie zabudowania nieruchomości gruntowej powyżej obecnie wyznaczonego poziomu 30% powierzchni całkowitej, co w ocenie Zarządu nastąpi w kolejnym roku kalendarzowym. Zarząd spodziewa się spływu środków z transakcji w 4 kwartale b.r. do kwoty 4 mln zł.

Zarząd spółki podejmuje intensywne działania operacyjne w zakresie pozyskiwania nowych kontraktów w obszarach kompetencji zbudowanych w latach ubiegłych. Wyjątkowe referencje w zakresie projektów e-Zdrowia przy równoczesnej alokacji środków Europejskich w projektach regionalnych i indywidualnych na ponad 1 mld zł w kolejnych 3 latach dają podstawy do prognozowania dodatnich przepływów pieniężnych oraz dobrych wyników przy ponad 10 proc rentowności.

2.18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W wyniku zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu Grupa dokonała wyodrębnienia składników, które spełniają kryteria klasyfikacji jako aktywa przeznaczone do sprzedaży zaś wyniki działalności zostały zaprezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów jako działalność zaniechana.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	0	6 754
Koszt własny sprzedaży	0	5 504
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	0	1 250
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	0	685
Pozostałe przychody operacyjne	254	314
Pozostałe koszty operacyjne	199	229

Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	55	650
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	71
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	55	579
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	55	579

2.19. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przepływy wynikające z rozliczeń spraw sądowych.

2.20. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesunięcia w ramach hierarchii wartości godziwej.

2.21. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

2.22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI

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 ramach tego projektu Data Techno Park stała się inwestorem kapitałowym, który wspólnie z pomysłodawcami wyinkubował 22 nowe spółki.

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe	12 070	13 507
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	770	0
Pozostałe aktywa funduszu	832	0
RAZEM	13 672	13 507
Zobowiązania		
Dotacje otrzymane w ramach projektu	12 220	12 220
Wkład własny	1 166	1 166
Zysk na sprzedaży inwestycji	286	121
RAZEM	13 672	13 507

Jednostki Data Techno Park Sp. z o.o. w ramach projektu :

Jednostki powiązane kapitałowo	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%
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%
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%
Try2Buy Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%

2.23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000

Poręczenia (i)	90 932	78 681
Gwarancje (ii)	7 958	8 532
Weksle (iii)	41 901	40 330
Dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 KPC (iv)	53 319	26 854
Pozostałe (v)	13 041	13 041
RAZEM	207 151	167 438

(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, poręczenia kredytu Spółce medhub (dawniej SI Alma) na kwotę 500 tys. zł; zawartych przez spółkę ITmed Service Sp. z o.o. umów leasingowych na samochody na łączną kwotę 2,2 mln zł (do każdego poręczenia została wystawiona deklaracja wekslowa - kwoty te zostały wykazane tylko w pozycji "poręczenia"), umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 10,5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 7,5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Banki S.A. na kwotę 5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Bank S.A. na kwotę 5 mln zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a PKO BP S.A. na kwotę 10 mln zł, wykonania umowy zawartej pomiędzy eR sp. z o.o. a Asseco S.A. na kwotę 6,2 mln zł; poręczenia płatności na kwotę 8,5 mln zł,

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umów na łączną kwotę 2,5 mln zł, oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękopisami i gwarancji jakości na łączną kwotę 5,4 mln zł;

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia umowy faktoringowej na kwotę 3 mln zł; zabezpieczenia zakupu przedmiotu leasingu na łączną kwotę 0,3 mln zł, gwarancji wykonania umowy na kwotę 8,2 mln zł oraz gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 30,3 mln zł

(iv) Sporządzone w formie aktu notarialnego dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego dotyczy gwarancji spłaty zobowiązań w wysokości 8,9 mln zł, zabezpieczenia umowy inwestycyjnej Mizarus w wysokości 1 mln zł, gwarancji spłaty pożyczek na kwotę 6,9 mln zł oraz gwarancji zapłaty z tytułu zawartej umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 37,5 mln zł

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

2.24. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości oraz nie dokonała korekty błędów lat ubiegłych.

2.25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Udzielenie Spółce pożyczki przez Prezesa Zarządu

W dniu 3 kwietnia 2017 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu Spółki Panem Markiem Girkim. Na mocy wymienionej umowy Pan Marek Girek zobowiązał się do udzielenia Spółce pożyczki w wysokości 5 mln zł z terminem spłaty do dnia 13 marca 2025 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M na dzień podpisania umowy pożyczki +1,0%. Umowa pożyczki nie przewiduje żadnych zabezpieczeń jej spłaty.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku strony podpisały aneks do ww. umowy pożyczki ustalając termin jej spłaty na dzień 24 sierpnia 2017 roku. Rozliczenie umowy pożyczki następuje poprzez potrącenie wierzytelności wobec Spółki z wierzytelnością za akcje serii C obejmowane przez Pana Marka Girka.

Rozliczenie z Sescom S.A. z tytułu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą "Dział Retail CUBE.ITG"

W dniu 17 maja 2017 roku spółka Sescom S.A. (Kupujący), która na podstawie zawartej w dniu 27 kwietnia 2016 roku przyrzeczonej umowy sprzedaży nabyła od CUBE.ITG S.A. (Sprzedający) zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod nazwą "Dział Retail CUBE.ITG" (ZCP), opublikowała raportu bieżący, w którym wskazano, iż Kupujący dokonał ustalenia ostatecznej ceny nabycia ZCP na łączną kwotę 6,2 mln zł oraz iż przekazał Emitentowi oświadczenie o ustaleniu ostatecznej ceny nabycia. Informacje o transakcji zbycia ZCP Spółka przekazywała w raportach bieżących nr 10/2016, 15/2016, 22/2016 i 25/2016.

Zgodnie z przekazywanymi informacjami postanowienia umowy wskazują, iż cena sprzedaży ZCP wynosi 12,5 mln zł, przy czym umowa przewiduje mechanizm ustalenia ceny ostatecznej po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy przenoszącej własność na Kupującego w zależności od osiągniętego wyniku ZCP, z zastrzeżeniem że cena ostateczna ma być nie niższa niż 7,5 mln zł i nie wyższa niż 15,5 mln zł. Cena jest płatna w ratach, a ostatnia płatność przypada na maj 2017 roku.

W ocenie Zarządu CUBE.ITG S.A. kwota minimalna jest kwotą bezsporną i musi zostać zapłacona przez Kupującego w terminie określonym w umowie. Zgodnie z postanowieniami umowy Kupujący jest zobowiązany do poinformowania Emitenta o swoim wyliczeniu ceny ostatecznej, po czym Emitent powinien w ciągu 10 dni ustosunkować się do wyliczonej ceny. Zarząd CUBE.ITG S.A. stoi na stanowisku, iż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie została wyczerpana ścieżka ustalenia ceny ostatecznej przewidziana umową. W ocenie Zarządu Emitenta cena ostateczna sprzedaży ZCP, ustalona zgodnie z postanowieniami umowy, będzie wyższa od wskazanej w umowie ceny minimalnej 7,5 mln zł. W przypadku rozbieżności umowa przewiduje dalsze kroki poczynając od próby porozumienia do powołania biegłego.

W dniu 19 maja 2017 roku została ustalona przez Emitenta rzeczywista wartość ceny ostatecznej sprzedaży ZCP jako równa 9,66 mln zł. Zgodnie z zapisami wiążącej strony umowy Zarząd Emitenta przesłał do Kupującego zawiadomienie o braku zgody na cenę ostateczną określoną przez Kupującego. Emitent poinformuje o zakończeniu procesu ustalania ceny ostatecznej.

W dniu 18 lipca 2017 roku Zarząd Emitenta otrzymał stanowisko Biegłego Rewidenta w sprawie określenia ostatecznej ceny zbycia ZCP na rzecz Kupującego („Cena Ostateczna”). Biegły Rewident stwierdził, iż „Cena Ostateczna nie różni się od przedstawionej przez Kupującego i wynosi 6.234.573,60 zł”. W ocenie Zarządu Emitenta Cena Ostateczna została określona przez Biegłego Rewidenta w sposób wadliwy, w szczególności z pominięciem istotnych postanowień umowy łączącej strony, w której zastrzeżono, że niezależnie od wartości przyjętych dla obliczania Ceny Ostatecznej „w każdym przypadku kwota Ceny Ostatecznej nigdy nie będzie niższa od kwoty 7.500.000,00 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) oraz wyższa od kwoty 15.500.000,00 zł (piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych).”

Emitent podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko w sprawie ostatecznej ceny zbycia ZCP oraz podjęcie działania mające na celu dochodzenie należnych roszczeń wobec Sescom S.A. na drodze postępowania sądowego.

Zawarcie umowy zbycia nieruchomości przez jednostkę zależną Data Techno Park Sp. z o. o.

W dniu 25 lipca 2017 roku jednostka zależna od Emitenta – Data Techno Park Sp. z o. o. zawarła przedwstępną umowę sprzedaży użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu, stanowiącej działkę o obszarze 0,3 hektara oraz własności posadowionego na niej budynku o kubaturze 6,5 tys. metrów kwadratowych („Umowa”).

Strony Umowy zobowiązały się zawrzeć pod warunkiem spełnienia określonych poniżej warunków przyrzeczoną umowę sprzedaży na kwotę 7,2 mln zł brutto nie później niż w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku. Umowa przewiduje warunki polegające min. na wykreśleniu jednej z hipotek obciążających nieruchomość będącą przedmiotem Umowy oraz okazaniu treści promes i pism wydanych przez wierzycieli wyrażających zgodę na wykreślenie innych określonych w Umowie hipotek obciążających ww. nieruchomość. Zapłata części ceny nastąpi bezpośrednio na rzecz wierzycieli Sprzedającego. Część ceny sprzedaży w wysokości 2,3

mln zł brutto zostanie zapłacona Sprzedającemu w terminie późniejszym tylko i wyłącznie w przypadku gdy uzyskana zostanie zgoda na zwiększenie zabudowania nieruchomości gruntowej powyżej obecnie wyznaczonego poziomu 30% powierzchni całkowitej.

W przypadku nie dojścia do skutku umowy przyrzeczonej sprzedaży z winy Sprzedającego będzie on zobowiązany do zwrotu zadatku w podwójnej wysokości wraz z umówionymi odsetkami i innymi kosztami w kwocie łącznie 4,3 mln zł. Zabezpieczeniem ww. roszczeń jest hipoteka umowna do sumy 4,3 mln zł na nieruchomości będącej przedmiotem Umowy.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję nowych akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej

W dniu 31 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 39 887 694,00 zł w drodze emisji nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 2 zł każda.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku Zarząd CUBE.ITG S.A. działając zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w trybie subskrypcji prywatnej, podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii C w wysokości 4,00 zł.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku na podstawie zawartych umów nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej objęcie 4.934.246 akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej 4 zł każda, tj. za łączną kwotę 19.736.984 zł. Akcje serii C zostały objęte przez 42 podmioty, w tym 13 osób prawnych.

Akcje pokryte zostały wkładem pieniężnym, w tym głównie poprzez potrącenie wierzytelności wobec Spółki, w tym również wierzytelności wynikających z przystąpienia w dniu 24 sierpnia 2017 roku Spółki do długu spółki pośrednio zależnej Data Techno Park Sp. z o. o. wobec podmiotów nabywających Akcje. Podmioty obejmujące Akcje zobowiązały się do nie rozporządzania objętymi Akcjami w terminie określonym w umowie inwestycyjnej, przy czym części z nich po upływie tego terminu przysługuje w ograniczonym terminie prawo żądania od Emitenta nabycia Akcji po cenie objęcia, powiększonej o 7%. Analogicznie, Emitent może w tym samym okresie żądać od podmiotu obejmującego Akcje zbycia na jego rzecz Akcji w tej samej cenie.

Koszty emisji akcji wyniosły 106 tys. zł. Wysokość podwyższenia kapitału zakładowego objętego w drodze emisji 4.934.246 szt. akcji serii C wynosi 9.868.492 zł. W wyniku powyższego ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wzrosła do 14.878.093 szt., Kapitał zakładowy Spółki wynosi 29.756.186,00 zł i dzieli się na:

7.679.447 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A 1,
754.800 _szt. akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
1.509.600 _szt._ akcji zwykłych na okaziciela serii B2,
4.934.246 _szt. akcji zwykłych na okaziciela serii C

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

3.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	15 522	17 898
Koszt własny sprzedaży	10 452	12 882
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	5 070	5 016
Koszty sprzedaży	2 192	2 277
Koszty zarządu	9 615	4 645
Pozostałe przychody operacyjne	1 281	7 324
Pozostałe koszty operacyjne	8 234	1 539
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	(13 690)	3 879
Przychody finansowe	721	490
Koszty finansowe	2 545	1 871
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	(15 514)	2 498
Podatek dochodowy	(2 543)	667
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 971)	1 831
Działalność zaniechana		
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	494
Zysk/ (strata) netto	(12 971)	2 325
Inne całkowite dochody		
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0
Całkowite dochody ogółem	(12 971)	2 325

3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 206	959
Wartość firmy	48 219	48 219
Aktywa niematerialne	18 269	19 702
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 571	21 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 486	1 827
Pozostałe aktywa	196	309
Aktywa trwałe razem	93 947	92 587
Aktywa obrotowe		
Zapasy	97	99
Należności z tytułu dostaw i usług	12 023	23 720
Pozostałe należności	9 315	9 870
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	3 089	3 921
Pozostałe aktywa finansowe	14 496	10 277
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	10 734	5 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	1 498
Aktywa obrotowe razem	49 756	54 582
Aktywa razem	143 703	147 169

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	19 888	19 888
Akcje własne	(533)	(533)
Pozostałe kapitały	54 325	54 325
Kapitał z aktualizacji wyceny	(18)	(18)
Zyski zatrzymane	(17 242)	(4 271)
Razem kapitał własny	56 420	69 391
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 741	15 446
Pozostałe zobowiązania finansowe	869	593
Rezerwa na podatek odroczoney	1 764	1 648
Rezerwy długoterminowe	29	29
Przychody przyszłych okresów	967	1 108
Pozostałe zobowiązania	74	74
Zobowiązania długoterminowe razem	8 444	18 898
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 281	30 746
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 828	13 647
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 210	9 535
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	114	982
Przychody przyszłych okresów	283	283
Pozostałe zobowiązania	8 123	3 687
Zobowiązania krótkoterminowe razem	78 839	58 880
Zobowiązania razem	87 283	77 778
Pasywa razem	143 703	147 169

3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	19 888	(533)	54 325	(18)	(4 271)	69 391
Korekta wyniku lat ubiegłych						0
Zysk /(Strata) netto					(12 971)	(12 971)
Podział wyniku lat ubiegłych						0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	19 888	(533)	54 325	(18)	(17 242)	56 420

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	(533)	45 823	(19)	4 672	66 811
Korekta wyniku lat ubiegłych					(9 080)	(9 080)
Zysk /(Strata) netto					2 325	2 325
Podział wyniku lat ubiegłych			4 672		(4 672)	0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	3 020					3 020
Emisja akcji Serii B1 - agio			3 849			3 849
Koszty emisji akcji			(19)			(19)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	19 888	(533)	54 325	(19)	(6 755)	66 906

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

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	(533)	45 823	(19)	4 672	66 811
Korekta wyniku lat ubiegłych					(9 080)	(9 080)
Zysk /(Strata) netto					4 809	4 809
Zyski (straty) aktuarialne				1		1
Podział wyniku lat ubiegłych			4 672		(4 672)	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	3 020					3 020
Emisja akcji Serii B1 - agio			3 849			3 849
Koszty emisji akcji			(19)			(19)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	19 888	(533)	54 325	(18)	(4 271)	69 391

3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(12 971)	1 831
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(2 543)	667
Odsetki i udziały w zyskach	1 677	1 380
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	1 593	(6 912)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 583	1 151
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	7	(5)
Działalność zaniechana	0	494
Inne korekty	0	0
	(10 654)	(1 394)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 714	2 707
Zmiana stanu zapasów	2	1 209
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(5 557)	1 436
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 923	(68 711)
Zmiana stanu rezerw	(867)	(1 110)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(141)	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(580)	(65 863)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(568)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(580)	(66 431)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(249)	(1 688)
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	(92)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	21	54
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	5 942
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	(4 675)	(444)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	2 790
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 903)	7 427
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	9 356	2 730
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(3 211)	(2 883)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	(1 080)	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(51)	(155)
Odsetki zapłacone	(1 021)	(1 320)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(6)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 987	(1 648)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 496)	(60 652)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 496)	(60 652)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 498	60 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2	66

4. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

4.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Sporządzając śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016. W okresie 6 miesięcy 2017 roku Spółka nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

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

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2016 rok obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

4.2. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W związku z ustaleniem rzeczywistej wartości ceny zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą "Dział Retail CUBE.ITG" jako równej 9,66 mln zł. Zarząd Jednostki Dominującej ujął w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych kwotę 1,6 mln zł

W wyniku naruszenia warunków umownych zawartych w umowach kredytowych poprzez niedotrzymanie ustalonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźniki zadłużenia) oraz utrzymywania wpływów na rachunkach bankowych oraz utrzymywania zabezpieczenia w postaci cesji kontraktów poniżej wskazanych limitów, które stanowią przypadek naruszenia uprawniający kredytodawców do wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty Kredytów jednostka dokonała reklasyfikacji kredytów długoterminowych w kwocie 6,9 mln zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała pozycji o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza wskazanymi w niniejszym sprawozdaniu.

4.3. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

4.4. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

4.4.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości aktywów trwałych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przedstawia tabela:

	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	492	2 232	1 240	508	0
Zwiększenia:	0	0	419	7	0
Zakup		0		7	0
Leasing			419		0
Zmniejszenia:	201	54	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	201	54	0	0	
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 roku	291	2 178	1 659	515	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	277	2 127	619	490	0
Zwiększenia:	24	17	102	8	0
Amortyzacja okresu	24	17	102	8	0
Zmniejszenia:	183	44	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	183	44	0	0	
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2017 roku	118	2 100	721	498	0
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	215	105	621	18	0
Wartość netto na 30 czerwca 2017 roku	173	78	938	17	0

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	15 293	8 834	24 127
Zwiększenia:	0	0	0
Zakup	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 roku	15 293	8 834	24 127
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	2 498	1 927	4 425

Zwiększenia:	1 417	16	1 433
Amortyzacja okresu	1 417	16	1 433
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2017 roku	3 915	1 943	5 858
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	12 795	6 907	19 702
Wartość netto na 30 czerwca 2017 roku	11 378	6 891	18 269

4.4.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
CUBE.ITG GmbH	działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	100%
ITMED Sp. z o.o.	działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	Wrocław, ul. Borowska 283 B	100%	100%
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych			21 571	21 571

4.4.3 POŻYCZKI UDZIELONE

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	14 496	10 277
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
RAZEM	14 496	10 277
Aktywa obrotowe	14 496	10 277
Aktywa trwałe	0	0
RAZEM	14 496	10 277

4.4.3 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	19 343	24 711
Odpis aktualizujący należności	(7 320)	(991)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	12 023	23 720

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	991	1 176
Utworzenie	6 401	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(72)	(358)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	7 320	818

4.4.3 ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	Stan na 30/06/2017	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w całkowitych dochodach	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Odsetki od zobowiązań	9	(5)	0	14
Rezerwy	232	22	0	210
Pozostałe	1 181	653	0	528
RAZEM	1 422	670	0	752
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	861	151		710
Szacowane przychody z projektów	637	(108)		745
Odsetki od aktywów	260	67	0	193
Pozostałe	6	6	0	0
RAZEM	1 764	116	0	1 648

Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:

Straty podatkowe	2 368	2 143		225
Ulgi podatkowe	696	(154)		850
Pozostałe	0	0		0
RAZEM	3 064	1 989	0	1 075
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 486	2 659	0	1 827
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 764	116	0	1 648

4.4.3 REZERWY

	Stan na 30/06/2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia pracownicze	92	5	(337)	424
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	0	0	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	0	18	(50)	32
Pozostałe rezerwy	51	0	(504)	555
RAZEM	143	23	(891)	1 011
Rezerwy krótkoterminowe	114	23	(891)	982
Rezerwy długoterminowe	29	0	0	29
RAZEM	143	23	(891)	1 011

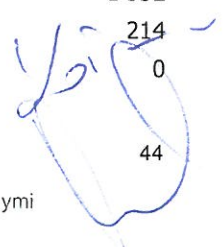
4.5. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług		Przychody finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	3
ITMED Sp. z o.o.	0	0	370	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	6	130	0	54
Jednostki powiązane kapitałowo	53	66	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	1	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o. (2017-06-09)	0	17	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	0	48	0	0
RiskMed Broker Sp. z o.o.	0	0	0	0

PlatformaIT Sp. z o.o. (2017-06-09)	52	0	0	0
INCAT Sp. z o.o. (2017-06-09)	1	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	7	8	0	0
Paweł Witkiewicz	7	8	0	0
Akcjonariusze	2 820	0	0	0
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mizarus Sp. z o.o.	2 820	0	0	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	6 miesięcy	6 miesięcy	6 miesięcy	6 miesięcy
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki powiązane				
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	524	1 998	0	0
Jednostki powiązane kapitałowo	900	64	6	0
ITMED Service Sp. z o.o.	0	24	3	0
Epten Systems Sp. z o.o.	40	40	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	256	0	3	0
Itvations Sp. z o.o.	72	0	0	0
INCAT Sp. z o.o.	532	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	1 517	904	15	0
Paweł Witkiewicz	892	528	0	0
Arkadiusz Zachwieja	344	376	0	0
Zdzisław Grochowicz	281	0	0	0
Marek Girek	0	0	15	0
Akcjonariusze	5 525	0	303	299
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	298	299
Mizarus Sp. z o.o.	5 525	0	5	0

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	0	1 949	441	1 332
Jednostki powiązane kapitałowo	1 394	5 863	228	214
ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	0	0



PI Systems Sp. z o.o.	1	1	0	0
ER Sp. z o.o.	1 312	5 781	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	0	1	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	0	0	49	26
RiskMed Broker Sp. z o.o.	80	80	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	0	0	0	13
Itvations Sp. z o.o.	1	0	179	12
INCAT Sp. z o.o.	0	0	0	163
Kluczowy personel kierowniczy	0	0	1 462	151
Paweł Witkiewicz	0	0	1 047	108
Arkadiusz Zachwieja	0	0	121	43
Zdzisław Grochowicz	0	0	294	0
Akcjonariusze	3 289	2 897	5 728	5 679
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	5 049	5 000
Mizarus Sp. z o.o.	3 289	2 897	679	679

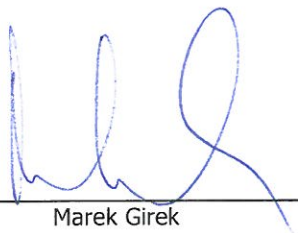
* Obligacje wyemitowane serii F

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	1 525	823
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	157	161
Pożyczka udzielona Itmed Sp. z o.o.	12 813	9 293

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka otrzymana od Mizarus Sp. z o.o.	592	7
Pożyczka otrzymana od Marek Girek	4 149	0
Pożyczka otrzymana od ITMED Service Sp. z o.o.	266	0

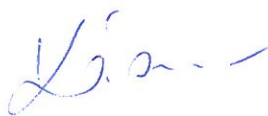
5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy CUBE.ITG S.A. w dniu 29 września 2017 roku.



Marek Girek

Prezes Zarządu



Iwona Kołowacik

Wiceprezes Zarządu

CUBE.ITG S.A.
ul. Sienna 39
00-121 Warszawa

t: +48 22 66 86 232
f: +48 22 66 86 233
www.cubeitg.pl
info@cubeitg.pl

NIP 898-001-57-75
REGON 006028821
KRS 0000314721

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał Zakładowy 19 887 694,00 PLN

cube  itg

