

GRUPA KAPITAŁOWA CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

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. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

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	21
2.10. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	21
2.11. SEGMENTY OPERACYJNE	21
2.12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
2.13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	23
2.14. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI	24
2.15. REZERWY	24
2.16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	25
2.17. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ	27
2.18. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	27
2.19. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	27
2.20. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
2.21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI	28
2.22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
2.23. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	30
2.24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	30

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

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. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres	Okres	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30/09/2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	38 250	8 093	68 630	28 538
Koszt własny sprzedaży	30 001	9 370	39 271	15 485
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	8 249	-1 277	29 359	13 053
Koszty sprzedaży	2 745	103	4 229	1 173
Koszty zarządu	16 446	3 736	18 304	5 993
Pozostałe przychody operacyjne	6 801	2 070	12 661	1 762
Pozostałe koszty operacyjne	11 826	456	3 559	640
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	-15 967	-3 502	15 928	7 009
Przychody finansowe	462	111	1 158	5
Koszty finansowe	5 275	1 061	5 891	1 800
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	-20 780	-4 452	11 195	5 214
Podatek dochodowy	-2 079	-39	2 305	684
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 701	-4 413	8 890	4 530
Działalność zaniechana				
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	494	0
Zysk/ (strata) netto	-18 701	-4 413	9 384	4 530
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	0	0	0	0
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	6	0	916	916
po spełnieniu określonych warunków:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	6	6	-1	-1
Przeszacowanie do wartości godziwej Nieruchomości inwestycyjnej wg MSR 16	0	0	1 132	1132
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	215	215
Inne całkowite dochody (netto)	6	0	916	916
Całkowite dochody ogółem	-18 695	-4 413	10 300	5 446

Zysk/ (strata) netto przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(17 958)	7 525
Udziałom niedającym kontroli	(743)	1 859
	(18 701)	9 384

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(17 952)	8 113
Udziałom niedającym kontroli	(743)	2 187
	(18 695)	10 300

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

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	(1,21)	0,78
Rozwodniony	(1,21)	0,78

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	(1,21)	0,73
Rozwodniony	(1,21)	0,73

Z działalności zaniechanej :

Zwykły	0,00	0,05
Rozwodniony	0,00	0,05

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	145 042	150 277
Wartość firmy	58 369	58 369
Aktywa niematerialne	54 649	53 103
Nieruchomości inwestycyjne	6 472	6 472
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 990	5 494
Pozostałe aktywa	3 679	3 898
Aktywa trwałe razem	277 203	277 615
Aktywa obrotowe		
Zapasy	18 243	14 119
Należności z tytułu dostaw i usług	46 106	48 421
Pozostałe należności	8 144	11 425
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	4 262	5 268
Pozostałe aktywa finansowe	3 238	491
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	11 166	5 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	1 563
Aktywa obrotowe razem	91 214	86 923
Aktywa razem	368 417	364 538

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	29 756	19 888
Akcje własne	(533)	(533)
Pozostałe kapitały	64 194	54 325
Kapitał z aktualizacji wyceny	571	565
Zyski zatrzymane	(35 343)	(18 752)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	58 645	55 493
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 209	3 317
Razem kapitał własny	59 854	58 810
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 524	46 244
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 222	6 432
Rezerwa na podatek odroczony	8 036	6 619
Rezerwy długoterminowe	29	29
Przychody przyszłych okresów	99 448	107 335
Pozostałe zobowiązania	104	824
Zobowiązania długoterminowe razem	146 363	167 483
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63 034	60 929
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	59 067	41 496
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 052	16 001
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	865	1 501
Zobowiązania programu	832	0
Przychody przyszłych okresów	8 280	5 760
Pozostałe zobowiązania	16 070	12 558
Zobowiązania krótkoterminowe razem	162 200	138 245
Zobowiązania razem	308 563	305 728
Pasywa razem	368 417	364 538

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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
Emisja akcji serii C	9 868		9 869				19 737
Zysk netto					(17 952)	(743)	(18 695)
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 września 2017 roku	29 756	(533)	64 194	571	(35 343)	1 209	59 854

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały				
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	(533)	45 802		3 759	3 228	69 124
Korekta wyniku lat ubiegłych					(19 328)	(1 099)	(20 427)
Zysk netto					7 525	1 859	9 384
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	588		0	328	916
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>			589			328	917
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>			(1)				(1)
Połączenia jednostek					(6 141)	(1 412)	(7 553)
Stan na 30 września 2016 roku	19 888	(533)	54 892		(18 857)	2 904	58 294

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał	Razem
	Kapitał	Akcje	Pozostałe	Kapitał z	Zyski	przypadający	
	akcyjny	własne	Kapitały	aktualizacji	zatrzymane	udziałom	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	niedającym	PLN'000
				wyceny		kontroli	
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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(18 701)	8 890
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(2 078)	2 305
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 924	5 464
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	1 557	(7 646)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	11 268	8 753
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe	7	(1)
Działalność zaniechana	0	495
Inne korekty	0	0
	(5 023)	18 260
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 874	14 618
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 124)	(10 711)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów	1 985	(546)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 150	(67 057)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	567	2 732
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(4 259)	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	7 170	(42 704)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(568)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 170	(43 272)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017 PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 938)	(1 957)
Nabycie aktywów finansowych	0	(2 886)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	111	54
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	5 942
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	0	899
Wyptywy w związku z udzieleniem pożyczek	(4 675)	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	249
Odsetki otrzymane	11	14
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	683
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 491)	2 998
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	21 974	24 276
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(18 089)	(40 154)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	(1 080)	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(262)	(725)
Odsetki zapłacone	(2 721)	(3 849)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(7)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(185)	(20 472)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 506)	(60 746)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 506)	(60 746)
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 561	61 089
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	55	343
<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. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 punkcie 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: Wrocław (50-556), ul. Borowska 283b
 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

Rada Nadzorcza:





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

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

Zarząd:

 Marek Girek - Prezes Zarządu
 Iwona Kołowacik - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 Haško i Pana Pawła Witkiewicza z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja Pana Marcina Haško została złożona ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2017 roku, a Pana Pawła Witkiewicza ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2017 roku. Pan Marcin Haško 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.

Dnia 20 października 2017 roku do spółki wpłynęła rezygnacja Pani Iwony Kołowacik z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 20 października 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*	3 604 600	24,23%
<i>bezpośrednio</i>	1 250 000	8,40%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	2 354 600	15,83%
Newind sp. z o.o.	1 000 000	6,72%
Pozostali	10 273 490	69,05%
Razem	14 878 093	100,00%

* łącznie ze stroną porozumienia – Panią Aleksandrą Dyrszka-Girek, bezpośrednio i pośrednio Pan Marek Girek posiada 3.728.742 akcji Emitenta, które stanowią 25,06% kapitału zakładowego i dają 3.728.742 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 25,06% ogólnej liczby głosów Emitenta

2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

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

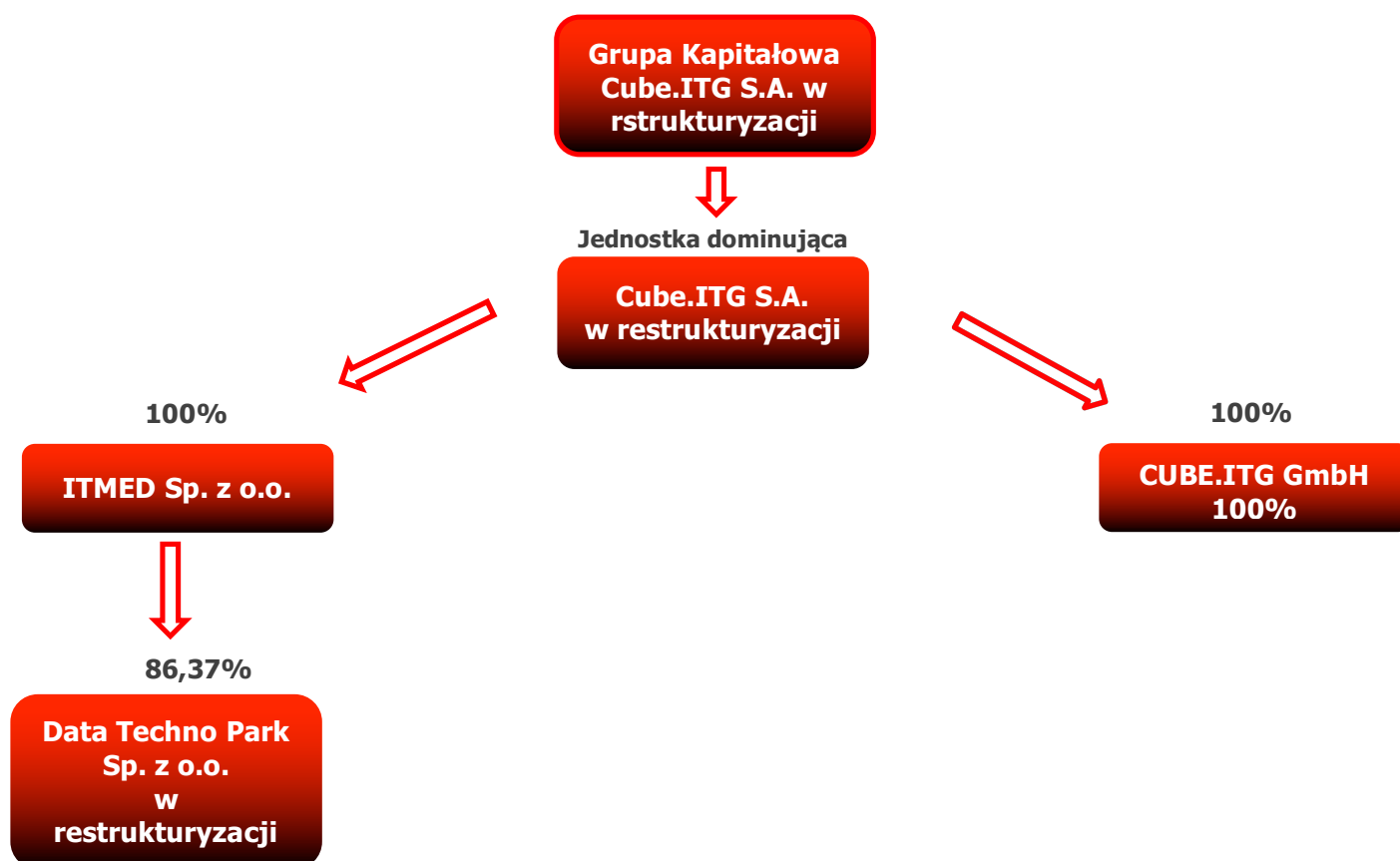
Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji

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

- ❖ 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. w restrukturyzacji (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. w restrukturyzacji ("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. w restrukturyzacji (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. w restrukturyzacji na dzień 30 września 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Poniżej przedstawiono obszary, dla których szacunki dokonane na dzień sprawozdawczy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym lub kolejnych latach obrotowych.

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

Jednakże od dnia 18 października 2017 wobec Spółki prowadzone jest postępowanie sanacyjne zgodnie z art. 2.4 Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo Restrukturyzacyjne. Intencją Spółki jest uniknięcie zagrożenia niewypłacalnością oraz ochrona praw jej wierzycieli. W przypadku braku porozumienia z wierzycielami w drodze zawartego układu następuje zakończenie postępowania sanacyjnego z powodu niezatwierdzenia układu a Spółka nadal zobowiązana będzie do zaspokojenia wierzycieli. W zależności od sytuacji finansowej Spółki ziszczenie się tego stanu mogłoby skutkować obowiązkiem wszczęcia postępowania upadłościowego.

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.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 6,9 mln zł.

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 30/09/2017	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 upływie 36 miesięcy licząc od dnia ich przydziału subskrybentom.

AKCJE SERII C

W dniu 31 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 2 zł i nie wyższą niż 20 000 000 zł, tj. z wysokości 19 887 694,00 zł do wysokości kwoty nie niższej niż 19 887 696,00 zł i nie wyższej niż 39 887 694,00 zł, w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.000.000 nowych akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 2 zł każda.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii C w wysokości 4,00 zł za jedną akcję. Akcje zwykłe na okaziciela zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149.

W dniu 24 sierpnia 2017 roku zostały zawarte z 42 podmiotami (w tym 13 osób prawnych) umowy 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. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym, w tym głównie poprzez potrącenie wierzytelności wobec Spółki, w tym również wierzytelności wynikających z przystąpienia w dniu 24 sierpnia 2017 r. 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.

W dniu 1 września 2017 r. Zarząd Spółki złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. Zarząd Spółki oświadczył, iż wysokość objętego w drodze emisji akcji serii C podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 9.868.492 zł, a wkłady na pokrycie objętych akcji zostały wniesione w całości.

W związku z powyższym dookreślono wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki poprzez nadanie § 6 ust. 1 Statutu Spółki nowego brzmienia:

"1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 29.756.186,00 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na 14.878.093 (słownie: czternaście milionów osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćdziesiąt trzy) akcje na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 (słownie: _dwa) złote każda, w tym:

a) 7.679.447 (siedem milionów sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A 1,

b) 754.800 (siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,

c) 1.509.600 (jeden milion pięćset dziewięć tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B2,

d) 4.934.246 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące dwieście czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C."

W dniu 4 października 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 4.934.246 akcji serii C.

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 deklaruwał 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 30/09/2017	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 występowałaby 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 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	38 250	68 583
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	47
RAZEM	38 250	68 630

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Działalność integratorska	22 402	44 395
Data Center	3 114	22 617
Pozostała działalność	12 734	1 618
RAZEM	38 250	68630

2.12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	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 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 września 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	603	4 784	155	102	0
Amortyzacja okresu	0	603	4 784	155	102	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 września 2017 roku	0	2 402	18 738	779	1 030	0
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	4 534	28 269	114 971	621	1 882	0
Wartość netto na 30 września 2017 roku	4 534	27 648	110 176	886	1 831	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 września 2017 roku	14 887	56 581	71 468
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	2 490	7 344	9 834
Zwiększenia:	2 064	2 040	4 104
Amortyzacja okresu	2 064	2 040	4 104
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 30 września 2017 roku	4 554	9 384	13 938
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	12 397	40 706	53 103
Wartość netto na 30 września 2017 roku	10 333	47 197	57 530

2.13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	56 853	50 193
Rezerwa na należności zagrożone	(10 747)	(1 772)
RAZEM	46 106	48 421

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	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 30/09/2017	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 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	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 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 kredytobiorców do wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty kredytów jednostka dokonała reklasyfikacji kredytów długoterminowych w kwocie 39,8 mln zł.

2.15. REZERWY

	Stan na 30/09/2017	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Spółka CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji 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 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	2 886	7 547	373	143
ITMED Sp. z o.o.	0	0	52	268
Data Techno Park Sp. z o.o.	851	5 257	6	0
Jednostki powiązane kapitałowo	2 256	1 701	107	359
Kluczowy personel kierowniczy	1 517	1 981	15	0
Akcjonariusze	5 525	0	303	450

	Zakup usług przez podmioty powiązane		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	8 466	4 594	324	0

CUBE.ITG GmbH	0	0	3	3
ITMED Sp. Z o.o.	9	14	370	74
Data Techno Park Sp. z o.o.	1 367	2 288	166	693
Jednostki powiązane kapitałowo	174	9 193	0	0
Kluczowy personel kierowniczy	7	11	0	0
Akcjonariusze	2 820	385	0	450

	Kwoty należne od podmiotów powiązanych		Kwoty płatne przez podmioty powiązane	
	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji				
CUBE.ITG S.A.	679	10 709	424	7 376
ITMED Sp. z o.o.	0	5 457	28	17
Data Techno Park Sp. z o.o.	424	1 546	5679	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 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Jednostki podlegające konsolidacji		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	12 814	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	3 994
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 Mizarus Sp. z o.o.	3 145	0

	Stan na 30/09/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Obligacje wyemitowane serii F	5 049	5 010

2.17. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ

Problemy jakie dotknęły rynek usług IT świadczonych dla klientów z sektora publicznego w roku 2016 i I połowie 2017, to jest drastyczny spadek zamówień na dostawy sprzętu i usługi informatyczne przez instytucje publiczne, dotknęły znacząco także spółkę Cube.ITG S.A. Spółka boryka się z problemami utrzymania płynności finansowej. Dodatkowo posiada duże należności od firm m.in. MCSI Sp. z o.o., Sescom S.A, które to należności nie są regulowane przez kontrahentów. W ostatnich miesiącach spółka Cube.ITG S.A. podpisała 2 znaczące ramowe umowy dotyczące zapewnienia pracowników IT dla NASK oraz Centralnego Ośrodka Informatyki (programiści, architekci, analitycy, itp.). Łączna wartość tych umów może sięgnąć kwoty 120.000.000,00 zł netto, z tym zastrzeżeniem że spółka Cube.ITG S.A. nie jest jedynym, lecz jednym z dostawców wybranych do małego już grona firm. W trakcie realizacji ww. kontraktów wnioskodawca otrzymuje informację jak duży zakres zlecenia będzie realizować. Dodatkowo spółka zależna DTP zawarła umowę o wartości 12.000.000,00 zł netto na rozbudowę stworzonego w roku ubiegłym Centrum Usług Wspólnych w Gliwicach.

Umowy te przełożą się jednak na wpływy środków dopiero za kilka miesięcy, a co za tym idzie najbliższe miesiące pozostają nadal trudnym okresem w zakresie dla płynności finansowej, podobnie jak mijające trzy kwartały. Dodatkowo spółka obciążona jest stałymi płatnościami na rzecz banków (Getin Noble Bank S.A. który współfinansował budowę data center DTP czy ING Bank Śląski S.A. oraz Alior Bank S.A., które finansują działalność bieżącą spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe spółka podjęła decyzje o przygotowaniu i złożeniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego co w świetle powyższego stało się uzasadnionym, albowiem dokonanie działań restrukturyzacyjnych jest niezbędne dla przywrócenia wnioskodawcy zdolności do bieżącego i terminowego wykonywania zobowiązań, a jednocześnie do kontynuowania działalności gospodarczej wnioskodawcy. Co istotne otwarcie postępowania sanacyjnego determinuje ochronę przed egzekucją ze strony wierzycieli, co z kolei pozwoli na realizację planu restrukturyzacyjnego, z korzyścią dla wszystkich uczestników postępowania. Z kolei brak podjęcia zdecydowanych działań restrukturyzacyjnych dostosowujących spółkę do zewnętrznej sytuacji może spowodować w krótkim okresie czasu znaczący wzrost zobowiązań i brak możliwości szybkiego zaspokojenia tych wierzytelności w zakresie umożliwiającym kontynuowanie działalności, co z kolei może doprowadzić do konieczności zakończenia działalności przez Emitenta. Mogłoby to spowodować, że projekt gospodarczy realizowany od 1990 r. jak również uzyskana przez wnioskodawcę silna pozycja na rynku usług IT zostaną bezpowrotnie stracone. Wskazać również należy, że w przypadku konieczności zamknięcia działalności spółki (czy wręcz ogłoszenia upadłości), będzie się to wiązało z przerwą w działalności, a w skutek tego dużymi problemami finansowymi przynajmniej części kontrahentów wnioskodawcy, na rzecz których realizowane są usługi związane z działalnością ich systemów informatycznych.

2.18. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

2.19. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ

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

2.20. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

2.21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI

Spółka Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji 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 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa		
Inwestycje kapitałowe	12 070	13 507
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	0	0
Pozostałe aktywa funduszu	1 602	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 w których Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji posiada udziały 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 Usługi dla Turystyki Medycznej 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. Krakowska141-155	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%

2.22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 30/09/2017	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 rękopmi 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.

2.23. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIANY W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości oraz nie dokonała korekty błędów lat ubiegłych.

2.24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 4 października 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 4.934.246 akcji serii C. Po dokonaniu przedmiotowego podwyższenia kapitał zakładowy Emitenta wynosi 29.756.186,00 zł i dzieli się na 14.878.093 akcji, z których przysługuje prawo do 14.878.093 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Struktura kapitału zakładowego Emitenta po rejestracji ww. podwyższenia przedstawia się następująco:

- 7.679.447 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 2 zł każda,
- 754.800 akcji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 2 zł każda,
- 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 o wartości nominalnej 2 zł każda,
- 4.934.246 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 zł każda.

W dniu 18 października 2017 r. Zarząd Spółki otrzymał z Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ("Sąd") postanowienie z dnia 17 października 2017 r. o otwarciu postępowania sanacyjnego Spółki, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Sąd postanowił:

- wyznaczyć sędziego - komisarza w osobie SSR Jarosława Mądrego oraz zarządcę w postępowaniu sanacyjnym w osobie Mikołaja Świtalskiego (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 549),
- zezwolić Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu,
- wskazać, że podstawę jurysdykcji wyłącznej sądów polskich stanowią art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja

2015 r. Prawo restrukturyzacyjne oraz art. 3 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego, zaś otwierane postępowanie ma charakter główny w rozumieniu ww. rozporządzenia. W ramach postępowania restrukturyzacyjnego Emitent złożył wstępny plan restrukturyzacyjny, w którym m. in. założył maksymalizację marż w ramach realizowanych kontraktów, negocjacje zawartych umów handlowych i kredytowych.

W dniu 18 października 2017 r. Emitent otrzymał również otrzymał z Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ("Sąd") postanowienie z dnia 13 października 2017 r. o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki zależnej Emitenta - Data Techno Park sp. z o. o., w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Sąd postanowił:

- wyznaczyć sędziego - komisarza w osobie SSR Aleksandry Ucińskiej oraz zarządcę w postępowaniu sanacyjnym w osobie Anny Łukasun (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 25),
- zezwolić Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu,
- wskazać, że podstawę jurysdykcji (wyłącznej) sądów polskich stanowi art. 342 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, określając charakter postępowania jako główny w rozumieniu art. 3 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego.

W ramach postępowania restrukturyzacyjnego Data Techno Park sp. z o. o. złożył wstępny plan restrukturyzacyjny, w którym m. im. założył ograniczenie kosztów części administracyjnej firmy, intensyfikację działań komercjalizacji usług Data Center, negocjacje umów handlowych oraz umów dotyczących zobowiązań finansowych.

W dniu 18 października 2017 roku DTP otrzymał pismo w sprawie rozwiązania przez HP umów zawartych w dniu 28 grudnia 2015 roku przez Data Techno Park sp. z o.o. – spółkę zależną od Emitenta („Leasingobiorca”) z Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o. („HP”). Był to pakiet czterech umów leasingu sprzętu komputerowego na rzecz Data Techno Park sp. z o.o. (automatyka serwerowni i sprzęt sieciowy HP) na okres 36 miesięcy o łącznej wartości 14,8 mln zł. W piśmie HP wzywa również DTP do uregulowania całkowitej kwoty należności wynikających z ww. umów w kwocie 14,8 mln zł.

W dniu 6 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę dotyczącą kapitału docelowego Spółki w zakresie zmiany Statutu Spółki na następujące brzmienie:

"§ 6a

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 10.000.000 zł _dziesięć milionów złotych_ poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 _pięć milionów_ nowych akcji Spółki kolejnych serii _kapitał docelowy_.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach docelowego kapitału zakładowego oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostaje udzielone na okres do dnia 30 sierpnia 2020 roku.
3. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd w ramach kapitału docelowego określonego w ust. 1 powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne i niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie wydania akcji w zamian za wpłaty niepieniężne nie wymaga zgody rady nadzorczej.
5. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej wymaga zgody rady nadzorczej. Łączna cena emisyjna wszystkich emisji w ramach kapitału docelowego nie będzie wyższa niż 40.000.000 zł.

6. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich decyzji związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

a_ ustalenia liczby akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,

b_ ustalenie listy osób, do których skierowane zostaną poszczególne emisje akcji,

c_ ustalenie dnia poboru lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,

e_ zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany,

f_ określenie wszelkich innych warunków związanych z subskrypcją akcji.

7. 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.

8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia."

W dniu 23 listopada 2017 roku Emitent otrzymał z Centralnego Ośrodka Informatyki ("COI", "Zamawiający") pismo, zgodnie z którym zdaniem Zamawiającego doszło do naruszenia przez Spółkę umowy wykonawczej zawartej z COI w wykonaniu umowy ramowej z 12 lipca 2016 r ("Umowa Ramowa"), o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 39/2016 z dnia 13 lipca 2016 r. w zakresie przeniesienia majątkowych praw autorskich do stworzonych utworów.

Rzekome naruszenie ma związek z nieregulowaniem przez Spółkę zobowiązań wobec konsultantów pracujących dla podmiotu trzeciego (podwykonawcy) przy realizacji umowy o świadczenie usług na rzecz COI, co w konsekwencji spowodowało, iż nie doszło do skutecznego przejścia autorskich praw majątkowych na rzecz Zamawiającego stworzonych przez konsultantów tego podmiotu.

W związku z powyższym COI wystąpiło do Spółki o min. przedstawienie kopii wszelkich umów zawartych pomiędzy Wykonawcą i podmiotami trzecimi w wyniku realizacji umów wykonawczych zawartych pomiędzy COI i Spółką, a ich nieprzedłożenie będzie traktowane jako nienależyte wykonanie Umowy Ramowej, a także wszystkich umów wykonawczych zawartych na jej podstawie. Ponadto Zamawiający wniósł o zmniejszenie wynagrodzenia wynikającego z umowy o wartość majątkowych praw autorskich, do przeniesienia których nie doszło, wzywając jednocześnie Spółkę do zapłaty kary umownej w wysokości 10,2 mln zł. Zgodnie z zapisami umowy wykonawczej, COI jest uprawnione do dochodzenia dodatkowego odszkodowania od Spółki, w przypadku gdy wysokość szkody lub utracone korzyści przekroczą kwotę kary umownej.

Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem COI, bowiem COI nie wskazało utworów, przeniesienia praw autorskich do których dotyczy rzekome naruszenie, zaś w ocenie Spółki utwory takie nie powstały. Rezultaty prac konsultantów nie miały bowiem cech utworów w rozumieniu art. 1 ust. 1 i ust. 2 pkt. 1 Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. - Prawo autorskie, a treść sporządzonych protokołów odbioru prac nie potwierdza powstania takich utworów. Wobec powyższego Spółce nie można postawić zarzutu nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy wykonawczej w zakresie przeniesienia majątkowych praw autorskich do utworów, a roszczenie o zapłatę kary umownej nie istnieje.

Ponadto stosownie do przepisu art. 312 ust. 4 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego niedopuszczalne kierowanie egzekucji do majątku dłużnika wchodzącego w skład masy sanacyjnej.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

3.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres	Okres	Okres	Okres
	9 miesięcy zakończony 30/09/2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	9 miesięcy zakończony 30/09/2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	22 954	7 432	33 362	15 464
Koszt własny sprzedaży	15 192	4 740	19 193	6 311
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	7 762	2 692	14 169	9 153
Koszty sprzedaży	2 192	0	3 244	967
Koszty zarządu	12 780	3 165	8 658	4 013
Pozostałe przychody operacyjne	1 631	350	7 317	-7
Pozostałe koszty operacyjne	8 356	122	1 798	259
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	-13 935	-245	7 786	3 907
Przychody finansowe	765	44	580	90
Koszty finansowe	2 353	192	2 449	578
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	-15 523	-393	5 917	3 419
Podatek dochodowy	-2 543	0	1 340	673
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	-12 980	-393	4 577	2 746
Działalność zaniechana				
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	494	0
Zysk/ (strata) netto	-12 980	-393	5 071	2 746
Inne całkowite dochody				
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:				
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-12 980	-393	5 071	2 746

3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 100	959
Wartość firmy	48 219	48 219
Aktywa niematerialne	15 751	19 702
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 571	21 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 486	1 827
Pozostałe aktywa	114	309
Aktywa trwałe razem	91 241	92 587
Aktywa obrotowe		
Zapasy	97	99
Należności z tytułu dostaw i usług	20 045	23 720
Pozostałe należności	17 975	9 870
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	3 355	3 921
Pozostałe aktywa finansowe	12 970	10 277
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	10 801	5 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	1 498
Aktywa obrotowe razem	65 245	54 582
Aktywa razem	156 486	147 169

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	29 756	19 888
Akcje własne	(533)	(533)
Pozostałe kapitały	64 194	54 325
Kapitał z aktualizacji wyceny	(18)	(18)
Zyski zatrzymane	(17 251)	(4 271)
Razem kapitał własny	76 148	69 391
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	15 446
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 004	593
Rezerwa na podatek odroczony	1 765	1 648
Rezerwy długoterminowe	29	29
Przychody przyszłych okresów	0	1 108
Pozostałe zobowiązania	104	74
Zobowiązania długoterminowe razem	2 902	18 898
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 288	30 746
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 829	13 647
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 035	9 535
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	425	982
Przychody przyszłych okresów	294	283
Pozostałe zobowiązania	3 565	3 687
Zobowiązania krótkoterminowe razem	77 436	58 880
Zobowiązania razem	80 338	77 778
Pasywa razem	156 486	147 169

3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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						
Zysk /(Strata) netto					(12 980)	(12 980)
Podział wyniku lat ubiegłych						
Emisja akcji	9 868		9 869			19 737
Stan na 30 września 2017 roku	29 756	(533)	64 194	(18)	(17 251)	76 148

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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					5 071	5 071
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)	(4 009)	69 652

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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(12 980)	4 577
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(2 543)	1 340
Odsetki i udziały w zyskach	1 676	1 987
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	1 593	(6 825)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 816	1 457
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	7	(1)
Działalność zaniechana	0	495
Inne korekty	0	0
	(9 431)	3 030
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 675	6 092
Zmiana stanu zapasów	2	1 209
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 287	1 054
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 542	(69 537)
Zmiana stanu rezerw	(557)	(216)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	11	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(471)	(58 368)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(568)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(471)	(58 936)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017 PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(249)	(1 957)
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
Wypływy w związku z udzieleniem pożyczek	(4 675)	(7 544)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	3 300
Odsetki otrzymane	11	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	900
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 892)	603
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	9 356	4 058
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(3 211)	(4 228)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	(1 080)	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(51)	(176)
Odsetki zapłacone	(1 142)	(1 918)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(5)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 867	(2 284)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 496)	(60 617)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 496)	(60 617)
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	101

4. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016. W okresie 9 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. Jednakże od dnia 18 października 2017 wobec Spółki prowadzone jest postępowanie sanacyjne zgodnie z art. 2.4 Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo Restrukturyzacyjne. Intencją Spółki jest uniknięcie zagrożenia niewypłacalnością oraz ochrona praw jej wierzycieli. W przypadku braku porozumienia z wierzycielami w drodze zawartego układu następuje zakończenie postępowania sanacyjnego z powodu niezatwierdzenia układu a Spółka nadal zobowiązana będzie do zaspokojenia wierzycieli. W zależności od sytuacji finansowej Spółki ziszczenie się tego stanu mogłoby skutkować obowiązkiem wszczęcia postępowania upadłościowego.

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.

4.2. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWKI 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku przedstawia tabela:

	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwale 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	0	0	7	0
Leasing	0	0	419	0	0
Zmniejszenia:	201	54	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	201	54	0	0	0
Wartość brutto na 30 września 2017 roku	291	2 178	1 659	515	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	277	2 127	619	490	0
Zwiększenia:	44	33	168	10	0
Amortyzacja okresu	44	33	168	10	0
Zmniejszenia:	183	66	35	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	183	66	35	0	0
Wartość umorzenia na 30 września 2017 r.	138	2 095	751	501	0
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	215	105	621	18	0
Wartość netto na 30 września 2017 roku	153	83	908	14	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 września 2017 roku	15 293	8 834	24 127
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	2 498	1 927	4 425
Zwiększenia:	2 508	52	2 560
Amortyzacja okresu	2 508	52	2 560
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 30 września 2017 roku	5 006	1 979	6 985
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	12 795	6 907	19 702
Wartość netto na 30 września 2017 roku	10 287	6 855	17 142

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 30/09/2017	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 30/09/2017	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 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	27 365	24 711
Odpis aktualizujący należności	(7 320)	(991)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	20 045	23 720

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	991	1 176
Utworzenie	6 401	174
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(72)	(359)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	7 320	991

4.4.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

	Stan na 30/09/2017	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 30/09/2017	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 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	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	74
Data Techno Park Sp. z o.o.	6	197	0	66

Jednostki powiązane kapitałowo

PI Systems Sp. z o.o.	0	1	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	0	17	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	0	48	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	52	0	0	0
INCAT Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	1	0	0	0
Kluczowy personel kierowniczy				
Paweł Witkiewicz	7	11	0	0
Akcjonariusze				
Mizarus Sp. z o.o.	2 820	385	0	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016
	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.	851	3 002	0	0
Jednostki powiązane kapitałowo				
ITMED Service Sp. z o.o.	0	24	3	0
Epten Systems Sp. z o.o.	40	55	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				
Paweł Witkiewicz	892	997	0	0
Arkadiusz Zachwieja	344	515	0	0
Zdzisław Grochowicz	281	0	0	0
Marek Girek	0	0	15	0
Akcjonariusze				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	298	450
Mizarus Sp. z o.o.	5 525	0	5	0

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2017	Stan na 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	827	1 332

Jednostki powiązane kapitałowo

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

Paweł Witkiewicz	0	0	1 047	108
Arkadiusz Zachwieja	0	0	121	43
Zdzisław Grochowicz	0	0	294	0

Akcjonariusze

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 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	13 494	823
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	157	161
Pożyczka udzielona Itmed Sp. z o.o.	12 813	9 293

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka otrzymana od Mizarus Sp. z o.o.	0	7
Pożyczka otrzymana od ITMED Service Sp. z o.o.	266	0

5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji w dniu 29 listopada 2017 roku.

Marek Girek

Prezes Zarządu

the 1990s, the number of children in the care system has increased significantly. In 1992, there were 15,000 children in care in England and Wales, but by 2002, this number had risen to 23,000 (Department for Education and Skills 2003). The increase in the number of children in care has been accompanied by a change in the reasons for children being placed in care. In 1992, 60% of children in care were placed there because of physical or mental health problems, but by 2002, this figure had risen to 75% (Department for Education and Skills 2003).

There is a growing awareness of the need to address the needs of children in care, and a number of initiatives have been developed to support them. The Department for Education and Skills (2003) has published a number of guidance documents, including *Working Together to Improve the Lives of Children in Care* (2003) and *Guidance on the Care of Children in Care* (2003). These documents set out the principles and standards that should guide the care of children in care. The Department for Education and Skills (2003) also publishes an annual report on the care of children in care, which provides information on the number of children in care, the reasons for their placement in care, and the services they receive.

There is a growing awareness of the need to address the needs of children in care, and a number of initiatives have been developed to support them. The Department for Education and Skills (2003) has published a number of guidance documents, including *Working Together to Improve the Lives of Children in Care* (2003) and *Guidance on the Care of Children in Care* (2003). These documents set out the principles and standards that should guide the care of children in care.

The Department for Education and Skills (2003) also publishes an annual report on the care of children in care, which provides information on the number of children in care, the reasons for their placement in care, and the services they receive. This report is an important source of information for researchers and practitioners alike.

There is a growing awareness of the need to address the needs of children in care, and a number of initiatives have been developed to support them. The Department for Education and Skills (2003) has published a number of guidance documents, including *Working Together to Improve the Lives of Children in Care* (2003) and *Guidance on the Care of Children in Care* (2003). These documents set out the principles and standards that should guide the care of children in care.

The Department for Education and Skills (2003) also publishes an annual report on the care of children in care, which provides information on the number of children in care, the reasons for their placement in care, and the services they receive. This report is an important source of information for researchers and practitioners alike.

There is a growing awareness of the need to address the needs of children in care, and a number of initiatives have been developed to support them. The Department for Education and Skills (2003) has published a number of guidance documents, including *Working Together to Improve the Lives of Children in Care* (2003) and *Guidance on the Care of Children in Care* (2003). These documents set out the principles and standards that should guide the care of children in care.

The Department for Education and Skills (2003) also publishes an annual report on the care of children in care, which provides information on the number of children in care, the reasons for their placement in care, and the services they receive. This report is an important source of information for researchers and practitioners alike.

There is a growing awareness of the need to address the needs of children in care, and a number of initiatives have been developed to support them. The Department for Education and Skills (2003) has published a number of guidance documents, including *Working Together to Improve the Lives of Children in Care* (2003) and *Guidance on the Care of Children in Care* (2003). These documents set out the principles and standards that should guide the care of children in care.

The Department for Education and Skills (2003) also publishes an annual report on the care of children in care, which provides information on the number of children in care, the reasons for their placement in care, and the services they receive. This report is an important source of information for researchers and practitioners alike.