

GRUPA KAPITAŁOWA CUBE.ITG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2018 WEDŁUG MSSF

Spis Treści

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	5
1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	11
2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU	13
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	16
2.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	17
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	17
2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	23
3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	25
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	26
3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE.....	26
3.5. WARTOŚĆ FIRMY.....	27
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	28
3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH.....	28
3.8. LEASING	29
3.9. ZAPASY.....	30
3.10. WALUTY OBCE.....	30
3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	30
3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	30
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ.....	31
3.15. AKTYWA FINANSOWE	31
3.16. REZERWY.....	34
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA.....	35
3.18. RESTRUKTURYZACJA	35
3.19. GWARANCJE.....	35
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	35

3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE.....	35
3.22. SPRZEDAŻ TOWARÓW	37
3.23. ŚWIADCZENIE USŁUG	37
3.24. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND.....	37
3.25. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ.....	38
3.26. OPODATKOWANIE	38
3.27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	39
3.28. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	39
3.29. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	39
3.30. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	40
3.31. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
3.32. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	40
3.33. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	41
3.34. ZASADY KONSOLIDACJI	42
3.35. WYNIK FINANSOWY.....	43
3.36. INWENTARYZACJA.....	43
4. INFORMACJA DODATKOWA - ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	44
4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI.....	44
4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	44
INFORMACJA DODATKOWA - NOTY	46
5. PRZYCHODY.....	46
6. SEGMENTY OPERACYJNE	46
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	47
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	48
9. PRZYCHODY FINANSOWE	50
10. KOSZTY FINANSOWE.....	50
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	51
11.1 PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU	51
11.2 BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	52
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	52
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	53
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	54
14.1 PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	54
14.2 ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ.....	56
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	56
15.1 AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE	57
16. WARTOŚĆ FIRMY	58
17. AKTYWA NIEMATERIALNE.....	59

18.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	59
18.1	JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	59
18.2	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	60
19.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	61
20.	POZOSTAŁE AKTYWA	62
21.	KAPITAŁ AKCYJNY	62
22.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	64
23.	KREDYTY I POŻYCZKI	65
24.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	69
25.	INSTRUMENTY FINANSOWE	69
25.1	WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	70
25.2	CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	70
26	WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	72
26.1	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	72
27.	TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	72
27.1	TRANSAKCJE HANDLOWE	72
27.2	POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	72
28.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	76
29.	KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	76
30.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	77
	ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	79

1. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 921	39 734
Koszt własny sprzedaży	12 384	41 653
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	-9 463	-1 919
Koszty sprzedaży	0	2 874
Koszty zarządu	4 854	19 200
Pozostałe przychody operacyjne	5 506	8 449
Pozostałe koszty operacyjne	526	158 932
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	-9 337	-174 476
Przychody finansowe	23	591
Koszty finansowe	261	14 338
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	-9 575	-188 223
Podatek dochodowy	8	672
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	-9 583	-188 895
Działalność zaniechana		
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/ (strata) netto	-9 583	-188 895
Inne całkowite dochody:		
które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	0	0
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej Nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z MSR 16	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0

Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0
Całkowite dochody ogółem	-9 583	-188 895
Zysk/ (strata) netto przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(9 580)	(182 677)
Udziałom niedającym kontroli	(729)	(6 218)
	-10 309	-188 895
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-9 580	-182 677
Udziałom niedającym kontroli	-729	-6 218
	-10 309	-188 895
Zysk/ (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł na jedną akcję)		

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	126 625	133 402
Nieruchomości inwestycyjne	6 472	6 472
Wartość firmy	10 150	10 150
Aktywa niematerialne	29 071	31 164
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 504	4 504
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pozostałe aktywa	3 611	3 611
Aktywa trwałe razem	180 433	189 303
Aktywa obrotowe		
Zapasy	15 346	15 347
Należności z tytułu dostaw i usług	12 115	11 733
Pozostałe należności	5 506	7 684
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	907	907
Pozostałe aktywa finansowe	(412)	18
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Aktywa programu	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	413	442
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	518	995
	34 393	37 126
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe razem	34 393	37 126
Aktywa razem	214 826	226 429

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN 000	PLN 000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	30 725	30 725
Akcje własne	0	0
Pozostałe kapitały	83 775	83 775
Kapitał z aktualizacji wyceny	589	589
Zyski zatrzymane	(231 542)	(215 741)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(221 962)	(33 064)
Wynik bieżącego okresu	(9 580)	(182 677)
	-116 453	-100 652
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	-116 453	-100 652
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-116 453	-100 652
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 223	(4 266)
Inne całkowite dochody (netto)	328	328
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	1 624	1 624
Wynik bieżącego okresu	(729)	(6 218)
Razem kapitał własny	-115 230	-104 918
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	32 524
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	6 271	6 271
Rezerwy długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów	100 551	106 057
Pozostałe zobowiązania	104	104
Zobowiązania długoterminowe razem	106 926	144 956
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 469	61 174
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	117 671	86 468
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 695	10 695
Bieżące zobowiązania podatkowe	8 274	8 759
Rezerwy krótkoterminowe	5 818	5 847
Zobowiązania programu	832	832
Przychody przyszłych okresów	0	0

Pozostałe zobowiązania	9 371	12 616
	223 130	186 391
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	223 130	186 391
Zobowiązania razem	330 056	331 347
Pasywa razem	214 826	228 429

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 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 2018 roku	30 725	0	83 775	589	-221 962	1 223	-105 650
Korekta wyniku lat ubiegłych							0
Zysk netto					-9 580	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>							0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>							0
Podział wyniku lat ubiegłych							0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	0		0				0
Koszty emisji akcji							0
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli							0
Stan na 31 grudnia 2018 roku	30 725	0	83 775	589	-231542	1223	-115 230

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	19 888	-533	54 325	565	-18 752	3 317	58 810
Korekta wyniku lat ubiegłych							0
Zysk netto					-182 677	(6 218)	(188 895)
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<i>Aktualizacja wyceny nieruchomości</i>							0

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek							0
Podział wyniku lat ubiegłych							0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	9 868		9 868				
Koszty emisji akcji							0
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli							0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	30 725	0	83 775	589	(218 642)	(2 901)	(100 652)

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN 000	PLN 000

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk za okres	(9 583)	(188 895)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	465	644
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	3 713
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0	1 557
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	8 830	13 540
Utrata wartości aktywów trwałych	0	65 709
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	0	7
Działalność zaniechana	0	0
Inne korekty	29	15 668
	(259)	(88 057)

Zmiany w kapitale obrotowym:

(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 220	32 209
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	0	(1 228)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów	4 300	50 871
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 209)	8 046
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	(457)	3 957

Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(4 270)	1 094
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(675)	6 892
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(675)	6 892

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(249)	(3 938)
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	111
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	0	0
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	0	(4 675)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(249)	(8 502)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	565	20 712
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	1 489	(17 235)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	0	(1 080)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(262)
Odsetki zapłacone	0	(1 252)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	0	(7)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 054	876
Przepływy pieniężne netto razem	1 130	(734)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 101)	(731)
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu

994 1 518

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu

2 124 784

w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

0 0

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

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

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

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

W dniu 27.10.2017 r. spółka zmieniła siedzibę na miasto Wrocław pod adresem ul. Borowska 283b. Zmiana siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 27.10.2017 roku.

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.

W dniu 5 września 2018r. wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, Postanowienie tut. Sądu z dnia 23 lipca 2018r. o umorzeniu wobec Spółki postępowania sanacyjnego objętego sygn. akt VIII GRS 10/17. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 8 listopada 2018.

Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI 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.

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 sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

- Marek Girek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Paweł Ciesielski - Przewodniczący
- Iwona Kołowacik - Członek

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Spółkę był następujący:

Zarząd:

- Marek Girek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Paweł Ciesielski - Przewodniczący
- Jolanta Świątek - Kozłowska - Członek
- Sławomir Sokołowski - Członek
- Iwona Kołowacik - Członek

Robert Kaleta - Członek

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

W dniu 15 marca 2018 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja z dniem 15 marca 2018 r. Pana Krzysztofa Bednarka z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z tytułem Wiceprezesa Zarządu ds. IT.

W dniu 18 maja 2018 r. w godzinach popołudniowych (zdarzenie po dniu bilansowym) wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Mariana Szoluchy z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła (na podstawie par. 17 ust. 5 Statutu Spółki) w dniu 22 czerwca 2018 roku uchwałę o powołaniu z tym samym dniem Pani Iwony Kołowacik do pełnienia funkcji Tymczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 czerwca 2018 obradujące Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §17 pkt. 2 Statutu Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji:

- Panią Iwonę Kołowacik do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Roberta Kaletę do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd CubeITG S.A. powziął informacje o rezygnacji z pełnienia funkcji członków rady nadzorczej: Pana Sławomira Sokółowskiego, Pani Jolanty Świątek – Kozłowskiej, Pana Roberta Kalety.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Aleksandra Dyrszka*	2 478 742	16,66%
<i>bezpośrednio</i>	<i>124 142</i>	<i>0,83%</i>
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	<i>2 354 600</i>	<i>15,83%</i>
Marek Girek*	1 250 000	8,40%
Newind Sp. z o.o.	1 000 000	6,72%
Pozostali	10 149 351	68,22%
Razem	14 878 093	100,00%

* Pan Marek Girek i Pani Aleksandra Dyrszka (łącznie jako strony porozumienia) posiadają łącznie bezpośrednio i pośrednio 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.

2.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

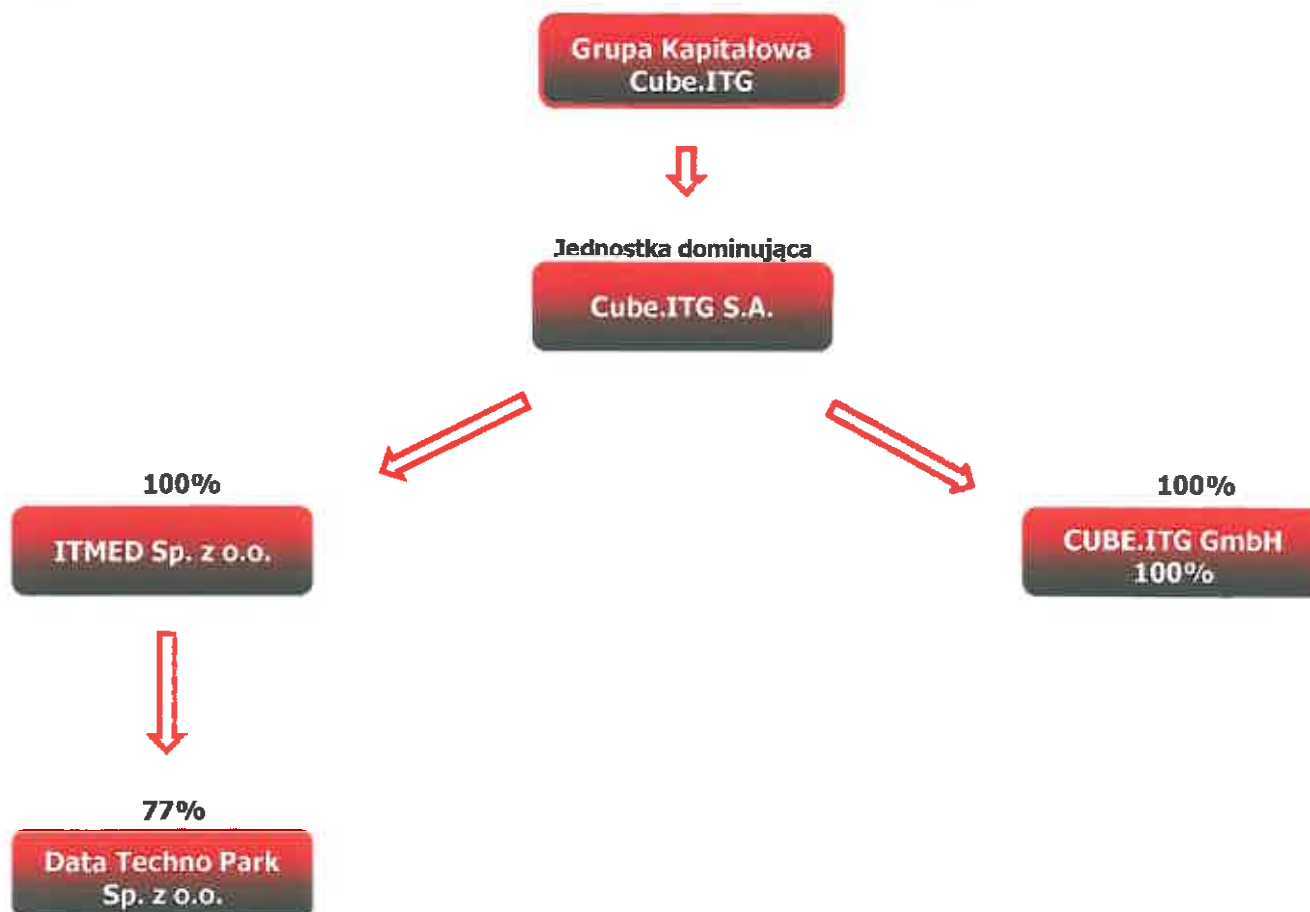
Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

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

- ITMED Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)
- CUBE.ITG GmbH (100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)
- Data Techno Park Sp. z o.o. (pośrednio poprzez jednostkę zależną ITMED Sp. z o.o., która posiada 77% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)

Jednostki stowarzyszone ITMED Sp. z o.o.:

- ITMED Service Sp. z o.o. (40% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)



2.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2018 nie dokonywano zmian w strukturze grupy.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG przyjął skierowaną przez Mizarus Sp. z o.o. do Spółki ofertę sprzedaży 68 udziałów w ITMED w wykonaniu opcji Call III za łączną cenę 7.548.000 zł. Ponadto, Mizarus Sp. z o.o. złożyła w tym samym dniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności z tytułu nabycia przez Spółkę ww. 68 udziałów w ITMED za kwotę w wysokości 7.548.000 zł z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Mizarus Sp. z o.o. 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 za kwotę w wysokości 6.868.680 zł.

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

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

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

2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania

w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

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

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

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

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

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

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

2.4.2. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI

RACHUNKOWOŚCI

W okresie 12 miesięcy 2018 roku Grupa nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

2.4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- (ii) Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- (iii) Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

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

- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

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

2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki stwierdza istnienie istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W roku 2017 w wyniku znacznego spadku zamówień i przychodów w grupie oraz pogarszającej się sytuacji płynnościowej doszło do znacznego ograniczenia możliwości wytwórczych firmy. W kontekście pogłębiających się problemów finansowych, które przekładały się na realizację bieżących zobowiązań i kontekście braku możliwości pozyskania zewnętrznego kapitału wystarczającego na zaspokojenie wszystkich potrzeb kapitałowych Zarząd Spółki podjął decyzję o przygotowaniu wniosku restrukturyzacyjnego.

W dniu 4 października 2017 r. Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w związku z zagrożeniem utraty wypłacalności. W dniu 17 października 2017 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy podjął postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego. Opracowany i zaakceptowany plan restrukturyzacyjny zakłada wdrożenie szeregu działań mających na celu zawarcie układu z wierzycielami i docelową spłatę zobowiązań spółki poprzez realizację tego układu.

W dniu 5 września 2018r. wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, Postanowienie tut. Sądu z dnia 23 lipca 2018r. o umorzeniu wobec Spółki postępowania sanacyjnego objętego sygn. akt VIII GRs 10/17. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 8 listopada 2018.

Zarząd Spółki złożył w dniu 19 września 2018 roku zażalenie na Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 26 lipca 2018 r. w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki.

Zarząd Spółki złożył w dniu 19 września 2018 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, propozycje układowe określające sposób restrukturyzacji zobowiązań Spółki.

W dniu 15.11.2018 r. otrzymał informację od Zarządcy Spółki o odebraniu przez jego pełnomocnika postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 8 listopada 2018 r. w sprawie o sygn. akt XI Gz 600/18, oddalające zażalenie dłużnika na postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 23 lipca 2018 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Emitenta pod sygnaturą VIII GRs 10/1. Tym samym wymienione postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej o umorzeniu postępowania sanacyjnego stało się prawomocne w dniu 8 listopada 2018 r

W dniu 12 grudnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o połączeniu spraw z wniosków o ogłoszenie upadłości Spółki złożonych przez 3

wierzycieli w celu ich łącznego rozpoznania, a także o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Pragos Doradcy Restrukturyzacyjni sp. z o.o. we Wrocławiu. Sąd równocześnie zobowiązał tymczasowego nadzorcę sądowego do sporządzenia w terminie 21 dni sprawozdania obejmującego informacje na temat stanu finansowego Spółki, rodzaju u wartości jej majątku oraz przewidywanych kosztów postępowania upadłościowego, a Spółkę do udzielenia wszelkich informacji potrzebnych do sporządzenia sprawozdania oraz umożliwienia dostępu do dokumentów dotyczących prowadzonej działalności gospodarczej oraz majątku.

W dniu 2 stycznia 2019 Zarząd Cube.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka”) iż w celu zawarcia układu z wierzycielami w ramach postępowania o zatwierdzenie układu i w związku z zawartą z doradcą restrukturyzacyjnym Mikołajem Świtalskim umową o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania, o której mowa w art. 210 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, podjął decyzję o ustaleniu dnia układowego w ramach postępowania o zatwierdzenie układu na dzień 01 grudnia 2018 r. Równocześnie Zarząd Cube.ITG S.A. sformułował propozycje układowe, które skierował do wierzycieli.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowieniem z dnia 30 stycznia 2019 r.(sygn. akt VIII GU 436/18) oddalił uproszczone wnioski o ogłoszenie upadłość Spółki, złożone przez 3 wierzycieli. Postanowienie nie jest prawomocne. Na postanowienie przysługuje zażalenie. W ustnym uzasadnieniu postanowienia Sąd wskazał, jako podstawę oddalenia wniosków o ogłoszenie upadłości Cube.ITG S.A. art. 13 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.

Istnieje szereg ryzyk, których zmaterializowanie się może w perspektywie 12 miesięcy doprowadzić spółkę do konieczności zaprzestania działalności. Najważniejszym ryzykiem jest nie zaakceptowanie przez wierzycieli propozycji układowych co w konsekwencji doprowadzi do upadłości firmy. Spośród ryzyk operacyjnych, które mogą doprowadzić do analogicznej sytuacji w trakcie realizacji planu restrukturyzacyjnego w opinii zarządu są przede wszystkim:

- Ryzyko związane z roszczeniami odszkodowawczymi i naliczonych kar (np. COI)
- Ryzyko utraty zaufania odbiorców,
- Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanych pracowników i brakiem możliwości pozyskania nowych kadr
- Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonania zleceń,
- Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową,
- Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów,
- Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygania przetargów publicznych, a także z wykluczeniem z postępowań o udzielenie zamówień publicznych.

Wśród czynników zewnętrznych:

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

Wśród czynników wewnętrznych:

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

3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tj.: Dz.U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), została ustalona poniżej opisana polityka rachunkowości. Stanowi ona opis przyjętych i stosowanych przez Spółkę zasad prowadzenia rachunkowości. Zasady te oparte są Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy Emitent stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie.

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyłącza się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, albo jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczane jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

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

3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE

NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH ORAZ NIEMATERIALNYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH OPRÓCZ WARTOŚCI FIRMY

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy Kapitałowej (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach. W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Emitent może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej Grupie Kapitałowej, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Spółkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy Kapitałowej w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa Kapitałowa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Grupy Kapitałowej albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

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

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka Kapitałowa powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Grupa Kapitałowa rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Grupa Kapitałowa przeklasyfikowuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy Kapitałowej prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce, niezwiązanych z Grupą.

3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Emitent i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w

ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy Kapitałowej we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy Kapitałowej w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Grupa Kapitałowa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy Kapitałowej w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

3.8. LEASING

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

EMITENT JAKO LEASINGODAWCA

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

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

EMITENT JAKO LEASINGOBIORCA

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami

rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

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

3.9. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalone metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji/wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku

3.10. WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów wytworzenia tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

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

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

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

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

3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Koszty przeszłego zatrudnienia ujmowane są natychmiastowo do wysokości nabytych świadczeń, w innym przypadku koszt ten jest amortyzowany metodą liniową przez średni okres, aż do momentu wykonania świadczenia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń skorygowaną o nierozpoznane zyski i straty aktuarialne oraz nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia, jak i obniżoną o wartość godziwą aktywów programu. Wszelkie aktywa wynikające z tych obliczeń są ograniczone do nieujętych aktuarialnych strat i kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej dostępnych zwrotów i obniżek przyszłych składek na rzecz programu.

3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Emitent weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić.

W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

3.15. AKTYWA FINANSOWE METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

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

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

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Emitent zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Emitent zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)

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

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Również udziały nienotowane na aktywnych rynkach, jeżeli ich wartość da się wiarygodnie wycenić są klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

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

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

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

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku

uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

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

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

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

USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU

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

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

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

3.16. REZERWY

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

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

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

3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA

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

3.18. RESTRUKTURYZACJA

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

3.19. GWARANCJE

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

3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Emitent staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez Spółkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki, nie ujmuje się w wynik żadnych związanych z tym zysków ani strat.

INSTRUMENTY ZŁOŻONE

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w WGPW.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich

uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na spółkę obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Usunięcie zobowiązań finansowych z bilansu

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

3.22. SPRZEDAŻ TOWARÓW

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

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.23. ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

3.24. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

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

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do

nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.25. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

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

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

3.26. OPODATKOWANIE

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

PODATEK BIEŻĄCY

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

PODATEK ODROZCZONY

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

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

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

PODATEK BIEŻĄCY I ODROZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

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

3.27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

3.28. BUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

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

3.29. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Emitent definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Emitent dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

3.30. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ

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

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

3.31. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

3.32. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH

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

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

3.33. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Przejęcie innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmują się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujemowane w

pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

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

3.34. ZASADY KONSOLIDACJI

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

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

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

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

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

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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

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

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

3.35. WYNIK FINANSOWY

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

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

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

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

Podatek dochodowy obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych wyliczony zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. Nr 54 z roku 2000 poz. 654 – urzędowa jednolita wersja z późniejszymi zmianami) oraz ustaloną część odroczoną podatku jako aktualną różnicę pomiędzy aktywem a rezerwą na podatek dochodowy.

Zysk/strata netto wyliczany jest jako różnica zysku/straty brutto i podatku dochodowego; jest prezentowany w rozbiciu na zysk/stratę netto z działalności kontynuowanej i zysk/stratę netto na działalności zaniechanej (zgodnie z zapisami MSSF nr 5).

3.36. INWENTARYZACJA

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

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

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

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

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI

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

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

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

4.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne kluczowe źródła niepewności będące podstawą szacunku niepewności na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczących korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

UTRATA WARTOŚCI FIRMY

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

OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W celu oszacowania wartości godziwej niektórych rodzajów instrumentów finansowych Emitent wykorzystuje techniki wyceny wykorzystujące dane wsadowe, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych. Nota 34. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH zawiera szczegółowe informacje na temat głównych założeń stosowanych przy określaniu wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również szczegółowe analizy wrażliwości dla tych założeń.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO

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

ROZLICZANIE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORMACJA DODATKOWA - NOTY

5. PRZYCHODY

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

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 921	39 168
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 921	566
RAZEM	2 921	39 734

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

MSSF 8.5 b – Grupa Kapitałowa oferuje na rynku (wyłącznie polskim) szereg usług i produktów, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak produkty i usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż 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	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Działalność integratorska	177	22 402
Data Center	2 744	4 598
Pozostała działalność	0	12 734
RAZEM	2 921	39 734

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	8870	12 408
Zużycie materiałów i energii	1124	13 117
Usługi obce	3456	18 632
Podatki i opłaty	198	811
Wynagrodzenia	3844	13 997
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	752	2 315
Pozostałe koszty	17	575
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	1 872
Koszty wg rodzaju razem	18261	63 727
Koszt własny sprzedaży	12384	41 653
Koszty sprzedaży		2 874
Koszty ogólnego zarządu	4854	19 200

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

8.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	20
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Zysk ze sprzedaży ZCP	0	0
Zyski ze zbycia aktywów razem	0	20
Pozostałe przychody operacyjne:		
Umorzone i przedawnione zobowiązania	0	0
Refaktury kosztów i działalność pomocnicza	0	110
Rozwiązanie rezerw	0	883
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	0	0
Otrzymane dotacje	5 505	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	8
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Pozostałe	0	7 448
Inne pozostałe przychody operacyjne razem	5 505	8 429
RAZEM	5 505	8449

8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Straty ze zbycia aktywów razem	0	0
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy:		
Aktywa finansowe	0	638
Aktywa trwale niefinansowe	0	63 476
Należności handlowe	0	33 547
Rezerwa na kary umowne	0	0
Pozostałe	0	61 024
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy razem	0	158 685
Pozostałe koszty operacyjne:		
Zakup usług do refakturowanych kosztów	0	120
Umorzone należności	302	0
Koszty postępowania sądowego	28	102
Kary i odszkodowania	23	0
Pozostałe	170	25
Pozostałe koszty operacyjne razem	526	247
RAZEM	526	158 932

9. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	0	0
Przychody odsetkowe razem	0	0
Pozostałe przychody finansowe:		
Dodatnie różnice kursowe	0	183
Dywidendy otrzymane	0	0
Pozostałe	23	408
Pozostałe przychody finansowe razem	23	591
RAZEM	23	591

10. KOSZTY FINANSOWE

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	0	5 743
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	44
Odsetki od obligacji	0	497
Pozostałe koszty odsetkowe	261	6 257
Koszty odsetkowe razem	261	12 541

Pozostałe koszty finansowe:

Ujemne różnice kursowe	0	88
Pozostałe koszty finansowe	261	1 709
Pozostałe koszty finansowe razem	261	1 797
RAZEM	261	14 338

11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ

11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakonczony 31/12/2018	12 miesięcy zakonczony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	672	672
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	672
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	672	672

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2015 - 2016 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółki Grupy podlegają przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

11.2. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakonczony 31/12/2018	12 miesięcy zakonczony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Inne	0	0
RAZEM	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0
Inne	0	0
RAZEM	0	0

12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 22 lutego 2016 roku została zawarta pomiędzy Emitentem a Sescom S.A. („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi, wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG” zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie świadczenia na rzecz klientów sektora sprzedaży detalicznej usług IT, w tym usług dostaw, integracji i serwisu infrastruktury IT, instalacji i wdrożeń sieci komputerowych, wyposażenia i instalacji stanowisk sprzedaży oraz dostaw i wdrożeń aplikacji („ZCP”).

Na mocy Umowy Przedwstępnej Strony zobowiązały się zawrzeć, po ziszczeniu się warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej, ostateczną umowę sprzedaży ZCP. W związku ze spełnieniem części warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej oraz decyzją Kupującego o przystąpieniu do zamknięcia transakcji mimo nieziszczenia pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie przedwstępnej na rzecz Kupującego, strony zawarły w dniu 27 kwietnia 2016 roku warunkową przyrzoną umowę sprzedaży ZCP („Umowa Ostateczna”). Spełnienie się warunków zawieszających Umowy Ostatecznej nastąpiło w dniu 29 kwietnia 2016 roku. W związku z powyższym Sescom S.A. z dniem 29 kwietnia 2016 roku nabył ZCP od Emitenta. Cena sprzedaży wyniosła 12,5 mln zł. Umowa ostateczna przewiduje możliwość skorygowania Ceny sprzedaży po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy ostatecznej w zależności od osiągniętego wyniku ZPC, przy czym będzie mieściła się w granicach 7,5 -15,5 mln zł. Grupa ujęła w pozycji pozostałe przychody operacyjne zysk w kwocie 6,6 mln na transakcji zbycia po uwzględnieniu wszystkich kosztów związanych ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W związku z dokonaną transakcją sprzedaży Spółka prezentowała w sprawozdaniu jednostkowym za rok 2017 wyniki działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Dział Retail CUBE.ITG” na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku

w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów jako działalność zaniechaną. dla celów porównawczych prezentuje wyniki za rok 2018 w odniesieniu do 2017.

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	0	0
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	0
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0

13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa Grupy Kapitałowej nie były przeznaczone do zbycia.

14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję		
Z działalności kontynuowanej	-7,8	-12,7
Z działalności zaniechanej	0,0	0
Podstawowy zysk na akcję ogółem	-7,8	-12,7
	0,0	
Zysk rozwodniony na akcję	0,0	
Z działalności kontynuowanej	-7,8	-12,7
Z działalności zaniechanej	0,0	0
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	-7,8	-12,7

14.1. PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję:

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-116 453	-188 895
Inne	0	0
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku	-116 453	-188 895
przypadającego na jedną akcję ogółem		
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Inne	0	0
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego	-116453	(188 895)

zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej

	Okres		Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	szł.		szł.	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na jedną akcję	14 878 093		14 878 093	

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 zaofiarowane 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.

W dniu 9 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG podjął uchwałę w sprawie emisji 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 w ramach kapitału docelowego, która została przeprowadzona w celu realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o. W dniu 23 lutego 2016 roku została zawarta z Mizarus Sp. z o.o. umowa objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda. W dniu 23 marca 2016 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 3.019.200 zł z wysokości 16.868.494 zł do wysokości 19.887.694 zł w drodze emisji 1.509.600 Akcji serii B2, o wartości nominalnej 2 zł każda. W wyniku powyższego ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wzrosła do 9.943.847 szt.

W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.509.600 zł z wysokości 15.358.894 zł do wysokości 16.868.494 zł w drodze emisji 754.800 nowych akcji na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 2 zł każda. W dniu 8 czerwca 2015 roku została zawarta umowa objęcia akcji serii B1 w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Miazurs Sp. z o.o. w związku z realizacją opcji call II, której przedmiotem był zakup udziałów ITMED Sp. z o.o. W dniu 24 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 754.800 szt. akcji serii B1. W wyniku powyższego ilość wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wzrosła do 8.434.247 szt.

14.2. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały czynniki rozwadniające zysk na jedną akcję.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grunty	4 534	4 534
Budynki	26 652	27 648
Maszyny i urządzenia	93 878	99 389
Środki transportu	0	0
Inne	1 673	1 831
Środki trwałe w budowie	0	0
RAZEM	126 737	133 402

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwale w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	4 534	29 878	117 161	419	2 587	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0
Zakup	0	0	0	0	0	0
Przyjęcie w leasing	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku	4 534	29 878	117 161	419	2 587	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2018 roku	0	2 468	19 689	419	798	0
Zwiększenia:	0	757	5 862	0	114	0
Amortyzacja okresu	0	757	5 862	0	114	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2018 roku	0	3 225	25 552	419	916	0
Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku	4 534	27 410	101 423	0	1 789	0
Wartość netto na 31 grudnia 2018 roku	4 534	26 653	95 561	0	1 671	0

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

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

15.1. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

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

- Na zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w Alior Bank S.A. z okresem spłaty pozostałym od dnia bilansowego powyżej 5 lat w postaci hipoteki na nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu do kwoty 1,4 mln zł.
- Na zabezpieczenie zapłaty wynagrodzenia za umorzone udziały Data Techno Park Sp. z o.o. na rzecz Uniwersytetu Medycznego im. Piastów Śląskich we Wrocławiu w postaci hipoteki na nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu do kwoty 4,2 mln zł.

● Na zabezpieczenie spłaty dwóch kredytów inwestycyjnych w Getin Noble Bank S.A. z okresem spłaty pozostałym od dnia bilansowego powyżej 5 lat w postaci hipoteki na nieruchomościach przy ul. Borowskiej 283b we Wrocławiu do kwoty 68 mln zł oraz w postaci zastawu rejestrowego na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 126,6 mln zł

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

16. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

	Stan na	Stan na 31/12/2017
	31/12/2017	
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	53 624	53 624
Odpis aktualizujący	(53 624)	-53624
RAZEM	0	0

	Okres	Okres
	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończony	zakończony
	31/12/2017	31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	53 624	5 405
Utworzenie	0	48219
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	53 624	53 624

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała wartość firmy CUBE.Corporate Release oraz Future Solutions, które zostały rozpoznane i ujęte w sprawozdaniach finansowych za 2013 rok oraz za 2010 rok w wyniku połączenia jednostek gospodarczych.

Wartości początkowe dla wartości firmy CUBE.Corporate Release oraz wartość firmy Future Solutions zostały wyliczone jako różnica pomiędzy kosztem przejęcia, a wartością aktywów netto na dzień przejęcia.

Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości firmy Spółka bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi zapotrzebowanie na produkty i usługi świadczone przez poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne, ich potencjał wzrostu, zmiany cen usług informatycznych, a także zmiany regulacyjne i gospodarcze zachodzące na rynku usług IT w Polsce.

17. AKTYWA NIEMATERIALNE

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

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

18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

18.1. JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku inwestycje w jednostkach zależnych dzieliły się na:

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

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG przyjął skierowaną przez Mizarus Sp. z o.o. do Spółki ofertę sprzedaży 68 udziałów w ITMED Sp. z o.o. w wykonaniu opcji Call III za łączną cenę 7.548.000 zł. Ponadto, Mizarus Sp. z o.o. złożyła w tym samym dniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności z tytułu nabycia przez Spółkę ww. 68 udziałów w ITMED za kwotę w wysokości 7.548.000 zł z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Mizarus Sp. z o.o. 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 za kwotę w wysokości 6.868.680 zł.

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

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

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

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

W dniu 1 czerwca 2015 roku Spółka CUBE.ITG S.A. podpisała umowę dotyczącą sprzedaży udziałów Spółki Computer Communication Systems Sp. z o.o. Spółka posiadała łącznie 4 900 szt. udziałów. Wartość ewidencyjna ww. udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła 50 tys. zł. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 9 tys. PLN. CUBE.ITG dokonało zbycia udziałów w Spółce ze względu na jej małą istotność w Grupie Kapitałowej (spółka nie prowadziła działalności).

W dniu 3 czerwca 2015 roku Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A. nabyła udziały w spółce ITMED Sp. z o.o. w wykonaniu opcji call I, której przedmiotem był zakup 98 udziałów ITMED za łączną cenę 8 200 tys. zł oraz opcji call II, której przedmiotem był zakup 34 udziałów ITMED za łączną cenę 3 774 tys. zł. Opcje call I i II obejmują łącznie 132 udziały ITMED, co stanowi 66% kapitału zakładowego ITMED. Kapitał zakładowy ITMED wynosi 50.000 zł.

18.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

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

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

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

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

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

Jednostki kapitałowo powiązane	Podstawowa działalność	Adres	Udział w głosach/kapitał zakładowym jednostki
PI Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Warszawa, ul. Okopowa 56/107	18,0%
ER Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
PsycheOn Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,9%
Reserveo Sp. z o.o.	Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%

Early Logic Sp. z o.o.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Audit-Soft Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
IVES-System Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Warszawa, ul. Stanisława Noakowskiego 4/12	40,0%
Torneo MedLoc Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Zonen.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Lublin, ul. Dobrzańskiego 1	47,0%
4steps consulting Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Epten Systems Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	30,0%
H21 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 180B	49,0%
HISAAS Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
RiskMed Broker Sp. z o.o.	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	47,0%
AQUA 7 Sp. z o.o.	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 141-155	49,0%
Itvations Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Risk Management Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Data Protection Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
e-higienistka.pl	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	34,0%
videocasto.com Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	32,0%
Try2Buy Sp. z o.o.	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%

19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim nie podlegającym konsolidacji

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

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

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

Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym

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

20. POZOSTAŁE AKTYWA

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

21. KAPITAŁ AKCYJNY

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zakładowy		
Akcje serii A1	15 359	15 359
Akcje serii B1	1 510	1 510
Akcje serii B2	3 019	3 019
Akcje serii C	9 868	9 896
Kapitał zakładowy razem	29 756	29 756

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 29.756.186,00 zł i dzieli się na 14.878.093 akcje zwykłe na okaziciela. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 zł i zostały w pełni opłacone.

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

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 dniu 9 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG podjął uchwałę w sprawie emisji 1.509.600 akcji zwykłych na okaziciela serii B2 w ramach kapitału docelowego, która została przeprowadzona w celu realizacji umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów w ITMED Sp. z o.o. Na emisję akcji w styczniu br. wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki. Cena emisyjna wyniosła 4,55 zł za jedną akcję.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w ramach kapitału docelowego o kwotę 3.019.200 zł w ramach emisji 1.509.600 nowych akcji. Akcje zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej skierowanej do spółki Mizarus Sp. z .o.o. i zostały opłacone poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności między spółkami.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd CUBE.ITG przyjął skierowaną przez Mizarus Sp. z o.o. do Spółki ofertę sprzedaży 68 udziałów w ITMED Sp. z o.o. w wykonaniu opcji Call III za łączną cenę 7.548.000 zł. Ponadto, Mizarus złożył w tym samym dniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności z tytułu nabycia przez Spółkę ww. 68 udziałów w ITMED Sp. z o.o. za kwotę w wysokości 7.548.000 zł z wierzytelnością Spółki z tytułu objęcia przez Mizarus Sp. z o.o. 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B za kwotę w wysokości 6.868.680 zł. W wyniku dokonanego potrącenia obie wierzytelności umarziły się nawzajem do wysokości wierzytelności niższej. Brakująca część ceny za udziały zostanie pokryta poprzez potrącenie z wierzytelnością Spółki względem Mizarus Sp. z o.o. wynikającą ze skupu akcji własnych Emitenta i zaoferowaniu ich Mizarus Sp. z o.o. lub też z objęcia akcji Spółki przez Mizarus w ramach kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji skierowaną w ramach subskrypcji prywatnej do Mizarus Sp. z o.o., przy czym jeżeli taki skup akcji własnych lub podwyższenie kapitału zakładowego nie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia złożenia przez Emitenta oświadczenia o wykonaniu Opcji Call III wówczas Emitent wypłaci Mizarus Sp. z o.o. różnicę w cenie w formie pieniężnej.

W dniu 23 lutego 2016 roku została zawarta z Mizarus Sp. z o.o. umowa objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda. W dniu 23 marca 2016 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 3.019.200 zł z wysokości 16.868.494 zł do wysokości 19.887.694 zł w drodze emisji 1.509.600 Akcji serii B2, o wartości nominalnej 2 zł każda. Zarząd Emitenta podejmuje działania zmierzające do dopuszczenia Akcji serii B2 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym GPW. Na mocy uchwały Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Objęcie nowych akcji będzie następowało w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcje prywatne). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd do wysokości określonej powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej. Akcje emitowane w ramach kapitału

docelowego mogą być obejmowane za wkłady niepieniężne. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawo poboru) w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego. Zmiana Statutu Spółki w ww. zakresie została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06 marca 2015 roku.

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

22. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

W dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 6 w związku z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 pkt 2 Statutu Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki. Zgodnie z treścią uchwały łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 400.000 sztuk a nabywanie własnych akcji Spółki może następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna jednej akcji (tj. nie niższą niż 2 zł za jedną akcję) i nie wyższą niż 10 złotych za jedną akcję. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie większa niż 3.000.000 zł. Skup akcji własnych będzie trwał do dnia 30 czerwca 2017 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Akcje Spółki będą nabywane w drodze oferty lub ofert skierowanych do wszystkich akcjonariuszy Spółki albo w drodze wezwania lub wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, albo na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych. Nabywanie akcji w transakcjach pakietowych oraz transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym jest dozwolone. Akcje mogą być nabywane przy użyciu każdej z metod opisanych powyżej. Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może zakończyć nabywanie akcji przed dniem 30 czerwca 2017 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, jak też zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części. Cel nabycia akcji własnych zostanie ustalony uchwałą Zarządu, w szczególności nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z realizacji programów motywacyjnych, umorzenia, dalszej odsprzedaży lub wypełnienia zobowiązań Spółki, wynikających z emitowanych przez Spółkę instrumentów dłużnych zamiennych na akcje. Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych Spółki oraz czynnościami, opisanymi powyżej, w tym w szczególności do ustalenia ostatecznej liczby, sposobu nabycia, ceny, terminu nabycia akcji oraz warunków ewentualnej odsprzedaży. W związku z powyższym w dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na realizację nabycia akcji własnych Spółki. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło z przesunięcia kwoty w wysokości 3.000.000 zł z tej części kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku Spółki, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy

23. KREDYTY I POŻYCZKI

W dniu 11 sierpnia 2011 roku Spółka podpisała umowę z BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S. A.) o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Umowa była aneksowana. Kwota limitu kredytu na dzień bilansowy wynosi 1.800 tys. PLN, termin płatności kredytu przypada na 31 maja 2017 roku. Oprocentowanie kredytu na 31 grudnia 2016 roku wynosiło WIBOR O/N podwyższone o marżę banku, a zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności Spółki. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 1.641 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2017 roku 0 tys. zł. Kredyt został spłacony.

W dniu 2 stycznia 2017 roku Spółka wraz ze spółką zależną Data Techno Park Sp. z o. o. podpisała umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. Na mocy zawartej Umowy Bank przyznał odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 25 mln zł. Przyznany limit kredytowy może być wykorzystany w formie: kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym udzielonego spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. w terminie do 30 grudnia 2018 roku; kredytu obrotowego w rachunku bankowym prowadzonym dla Spółki w terminie do 30 grudnia 2017 roku z możliwością automatycznego przedłużenia o kolejne 12 miesięcy; gwarancji bankowych; sublimit kredytowy dla Spółki i DTP w wysokości 10 mln zł do wykorzystania w formie kredytów obrotowych w rachunkach kredytowych. Kredyty obrotowe przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klientów. Kredyty obrotowe w rachunku kredytowym są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 3M i stałej marży Banku, a kredyty obrotowe w rachunku bankowym w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie zawartej Umowy stanowią cesje wierzytelności z tytułu zawartych umów handlowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiącej własność Data Techno Park Sp. z o.o., hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Borowskiej będącej własnością Data Techno Park Sp. z o. o. oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów zabezpieczenia. Kredyt ten zastępuje umowę o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 28 sierpnia 2013 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 7.008 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosło 7.028 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją i jakie zostaną otwarte. Dodatkowym zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego. Termin spłaty tego kredytu przypada na 31 lipca 2017 roku. Kredyt nie został spłacony. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 505 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 252 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 1.500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Termin spłaty tego kredytu przypada na 31 lipca 2017 roku. Kredyt nie został spłacony. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 1.497 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 934 tys. zł.

W dniu 31 marca 2015 roku Spółka podpisała umowę o limit kredytowy wielocelowy z PKO Bankiem Polskim S.A. w celu optymalizacji kosztów finansowania. Limit w wysokości 10 000 tys. zł Spółka będzie mogła wykorzystać przez okres dwóch lat. Kwota wykorzystanego kredytu w ramach limitu jest oprocentowana w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę PKO BP. Spłata wierzytelności PKO BP, związanych z wykorzystaniem limitu, zabezpieczona jest w oparciu o weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 Prawa bankowego, umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Spółki – posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BP oraz cesję praw z należności z umów/kontraktów handlowych od wybranych i zaakceptowanych przez PKO BP kontrahentów. Kredyt nie został spłacony. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 5.810 tys. zł, a na koniec 31 grudnia 2017 roku 4.662 tys. zł.

W dniu 1 września 2015 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt inwestycyjny na kwotę 5 mln zł w celu wykupu obligacji. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Kredyt został udostępniony po spełnieniu wymogów oraz ustanowieniu przez Emitenta zabezpieczenia. Zabezpieczeniem przedmiotowej Umowy jest poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Bankowi przez spółkę Data Techno Park Sp. z o.o. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 3.667 tys. zł, a na koniec 31 grudnia 2017 roku 3.250 tys. zł.

W dniu 10 sierpnia 2015 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 5 mln PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN przysługująca Data Techno Park Sp. z o.o. na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, poręczenie udzielone przez DTP Sp. z o.o., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz deklaracja wekslowa. Termin spłaty kredytu przypada na 30 sierpnia 2020 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 3.750 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosło 3.417 tys. zł.

W dniu 4 grudnia 2015 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu nieodnawialnego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 5 mln PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększone o marżę Banku. Zabezpieczeniem jest gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN przysługująca Data Techno Park Sp. z o.o. na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości, poręczenie udzielone przez DTP Sp. z o.o., pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Termin spłaty kredytu przypada na 3 grudnia 2020 roku. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 4.083 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 3.750 tys. zł.

W dniu 3 kwietnia 2017 r. została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Spółką, a Panem Markiem Girkiem. Na mocy wymienionej umowy Pan Marek Girek udzielił Spółce pożyczki w wysokości 5 mln zł z terminem spłaty do dnia 13 marca 2025 r. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi WIBOR 3M na dzień podpisania umowy pożyczki +1,0%. Umowa pożyczki nie przewiduje żadnych zabezpieczeń jej spłaty. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 20 ust. 2 lit. M) Statutu Spółki, wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę wymienionej umowy pożyczki. W dniu 24 sierpnia 2017 r. strony podpisały aneks do ww. umowy pożyczki ustalając termin jej spłaty na dzień 24 sierpnia 2017 r. Rozliczenie umowy pożyczki następuje poprzez potrącenie wierzytelności wobec Spółki z wierzytelnością za akcje serii C obejmowane przez Pana Marka Girka.

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

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

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

W dniu 30 maja 2016 roku we Wrocławiu spółka Data Techno Park Sp. z o.o. podpisała umowę z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna o udzielenie kredytu obrotowego w wysokości 5.000 tys. zł przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę Banku. Saldo kredytu na 31 grudnia 2017 roku wynosiło 5.000 tys. zł.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych niepodlegających konsolidacji

Dnia 4 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Torneo MedLoc. Pożyczka udzielona w kwocie 690 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 6%. Firmy w dniu 17 października 2016r. zawarły porozumienie zgodnie z którym spłata pożyczki wraz odsetkami miała nastąpić 7 października 2016 roku.

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

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

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

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

Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Compliance Audit Solutions. Pożyczka udzielona w kwocie 380 tys. PLN została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku.

Dnia 23 grudnia 2015 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Risk Management Solutions. Pożyczka udzielona w kwocie 550 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami miała nastąpić do dnia 29 lutego 2016 roku.

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

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

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

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

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

Dnia 19 lipca 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką H21 Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w łącznej kwocie 200 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest

według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w terminie 14 dni od daty podpisania umowy.

Dnia 28 listopada 2016 roku we Wrocławiu Spółka Data Techno Park podpisała umowę pożyczki ze spółką Efarmaceuta.pl Sp. z o.o. Pożyczka udzielona w łącznej kwocie 50 tys. zł została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka oprocentowana jest według rocznej stopy procentowej w wysokości 5%. Spłata kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w terminie 14 dni od daty podpisania umowy.

Spółka ITMED Sp. z o.o. podpisała ze Spółką Mizarus umowy pożyczki:

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

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

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

OBLIGACJE SERII F

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

25. INSTRUMENTY FINANSOWE

25.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

Struktura kapitałowa Grupy Kapitałowej obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w Nocie nr 28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały zapasowe oraz zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w Notach od 25 do 27).

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

25.1.1 WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Zadłużenie (i)	117 671	118 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	518	995
Zadłużenie netto	117 153	117 997
Kapitał własny (ii)	-116 453	(104 918)
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-101%	-112%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, jak przedstawiono to w Nocie 28.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

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

25.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

25.2.1 RYZYKO RYNKOWE

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

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

25.2.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

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

25.2.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

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

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

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

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

25.2.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

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

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

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

26. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

26.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zarządy Spółek dokonały wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym, w wyniku której nie stwierdziły przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych o standardowych warunkach, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się przez odniesienie do cen notowanych na tych rynkach (dotyczy umarzalnych obligacji giełdowych, weksli, skryptów dłużnych i długoterminowych obligacji).

Wartości godziwe instrumentów pochodnych określa się na podstawie notowanych cen. Jeżeli nie ma możliwości uzyskania informacji o takich cenach, przeprowadza się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy pomocy odpowiedniej krzywej dochodu za okres ważności danego instrumentu w przypadku nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz modeli wyceny opcji dla instrumentów opcyjnych. Forwardy kursów wymiany wycenia się za pomocą forwardów notowanych na giełdzie i krzywych dochodu giełdowych stóp procentowych odpowiadających zapadalności tych kontraktów. Swapy stóp procentowych wycenia się w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych i dyskontowanych w oparciu o odpowiednie krzywe dochodu stóp notowanych na giełdzie.

27. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

27.1. TRANSAKCJE HANDLOWE

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

27.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Sprzedaż usług		Przychody finansowe	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2017	12 miesięcy zakończony 31/12/2017	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	7	7	8	7

Jednostki zależne

CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	0	61
Data Techno Park Sp. z o.o.	305	431	0	1

Jednostki powiązane kapitałowo

PI Systems Sp. z o.o.	0	0	0	0
-----------------------	---	---	---	---

ER Sp. z o.o.	0	0	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	0	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	0	0	0	0
Riskmed Broker Sp. z o.o.	0	0	0	0
ITvations Sp. z o.o.	0	0	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	0	52	0	0
INCAT Sp. z o.o. (do 2017-06-09)	0	1	0	0
Kluczowy personel kierowniczy				
Paweł Witkiewicz	0	7	0	0
Arkadiusz Zachwieja	0	0	0	0
Akcjonariusze				
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mizarus Sp. z o.o.	0	2 820	0	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	8	7	8	7
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Jednostki powiązane

CUBE.ITG GmbH	285	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	20	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	0	851	0	0

Jednostki powiązane kapitałowo

ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	0	3
--------------------------	---	---	---	---

Epten Systems Sp. z o.o.	0	40	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	0	256	0	3
Itvations Sp. z o.o.	0	72	0	0
INCAT Sp. z o.o.	0	532	0	0
Kluczowy personel kierowniczy				
Marek Girek	0	0	0	15
Akcjonariusze				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	0	298
Mizarus Sp. z o.o.	0	5525	0	5

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Jednostki zależne

CUBE.ITG GmbH	0	0	711	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	711	0	0	827

Jednostki powiązane kapitałowo

ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	1	0	0
ER Sp. z o.o.	0	1 312	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	0	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	0	0	0	49
RiskMed Broker Sp. z o.o.	0	80	0	0
PlatformaIT Sp. z o.o.	0	0	0	0
Itvations Sp. z o.o.	0	1	0	179
INCAT Sp. z o.o.	0	0	0	0

Kluczowy personel kierowniczy

Paweł Witkiewicz	0	0	0	1047
Arkadiusz Zachwieja	0	0	0	121
Zdzisław Grochowicz	0	0	0	294

Akcjonariusze

	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	13 494	13 494
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	157	157
Pożyczka udzielona Itmed Sp. z o.o.	12 813	12 813

	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka otrzymana od Mizarus Sp. z o.o.	0	0
Pożyczka otrzymana od ITMED Service Sp. z o.o.	266	266

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	90 932	90 932
Gwarancje (ii)	7 958	7 958
Weksle (iii)	41 901	41 901
Dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 KPC (iv)	53 319	53 319
Pozostałe (v)	13 041	13 041
RAZEM	207 151	207 151

(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 rękojmi 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.

29. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku nie dokonała korekty wyniku lat ubiegłych.

30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 2 stycznia 2019 Zarząd Cube.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka”) w celu zawarcia układu z wierzycielami w ramach postępowania o zatwierdzenie układu i w związku z zawartą z doradcą restrukturyzacyjnym Mikołajem Świtalskim umową o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania, o której mowa w art. 210 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, podjął decyzję o ustaleniu dnia układowego w ramach postępowania o zatwierdzenie układu na dzień 01 grudnia 2018 r. Równocześnie Zarząd Cube.ITG S.A. sformułował propozycje układowe, które skierował do wierzycieli.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowieniem z dnia 30 stycznia 2019 r.(sygn. akt VIII GU 436/18) oddalił uproszczone wnioski o ogłoszenie upadłość Spółki, złożone przez 3 wierzycieli. Postanowienie nie jest prawomocne. Na postanowienie przysługuje zażalenie. W ustnym uzasadnieniu postanowienia Sąd wskazał, jako podstawę oddalenia wniosków o ogłoszenie upadłości Cube.ITG S.A. art. 13 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.

W dniu 17.01.2019r. spółka zależna od Emitenta, tj. Data Techno Park Sp z o.o. w restrukturyzacji, złożyła dokumenty do Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, w nawiązaniu do zarządzenia sądu z dnia 03.12.2018r., dotyczącego Zgromadzenia Wierzycieli spółki zależnej Emitenta (sygnatura akt VIII Grs 9/17), wyznaczonego w celu głosowania nad układem na dzień 14.02.2019r, czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 35/2018. Złożone propozycje układowe przewidują zaspokojenie wierzycieli w ramach układu z uwzględnieniem V kategorii interesów wierzycieli:

Grupa I. Wierzyciele publicznoprawni – grupa wierzycieli obejmująca Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu, Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu, Gminę Wrocław oraz Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych: Spłata całości wierzytelności bez redukcji w 60 równych ratach miesięcznych począwszy od dwunastego miesiąca po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa II. Wierzyciele zabezpieczeni hipotecznie, którzy wyrazili zgodę na objęcie układem: Spłata 100 % wierzytelności wraz z odsetkami na podstawie zawartych porozumień. Maksymalny okres spłaty to 15 lat od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa III. Wierzyciele z tytułu umów o prace, którzy wyrazili zgodę na objęcie układem, a także Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych: Spłata 50 % wierzytelności w terminie 30 dni od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostałe 50 % wierzytelności zostanie spłacone w terminie 12 miesięcy od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Grupa IV. Wierzyciele z tytułu umów handlowych, umów cywilno-prawnych, rada nadzorcza, ubezpieczyciele: Redukcja całości odsetek i spłata 10 % wierzytelności w równych ratach płatnych co pół roku w czasie pomiędzy rokiem 2020 a 2030.

Grupa V. Wierzyciele z tytułu umów handlowych, w których kapitale zakładowym dłużnik posiada udziały (akcje) lub też wierzyciele, którzy posiadają udziały bezpośrednio lub pośrednio w kapitale zakładowym dłużnika: Redukcja całości odsetek i spłata 1 % wierzytelności w 2 równych ratach płatnych: pierwsza rata do 15 czerwca 2020 r. oraz druga rata do 15 grudnia 2020 r.

W dniu 14.02.2019 roku przed Sądem Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli spółki zależnej Emitenta tj. Data Techno Park Sp z o.o. w restrukturyzacji, w celu głosowania nad układem. Na wyznaczonym Zgromadzeniu Wierzycieli głosowanie nie odbyło się z powodu nie doręczenia wszystkim wierzycielom kart do głosowania nad propozycjami układowymi, o których Emitent informował w Raporcie bieżącym nr 3/2019. Sąd wyznaczył na dzień 25.04.2019 roku. nowy termin Zgromadzenia Wierzycieli w celu głosowania nad układem.

Zarząd spółki CUBE.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Emitent”) podjął decyzję o zmianie dnia układowego w ramach postępowania o zatwierdzenie układu, o którym informował w Raporcie Bieżącym nr 2/2019. Nowy dzień

układowy został wyznaczony na 01.03.2019 roku. Jednocześnie Emitent informuje o przesunięciu terminu głosowania na dzień 26.04.2019 roku.

W dniu 1 marca Zarząd CUBE.ITG S.A. (dalej „Spółka”) powziął informacje o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Roberta Kalety, Pana Sławomira Sokołowskiego oraz Pani Jolanty Świątek-Kozłowskiej. Wskazani członkowie Rady Nadzorczej nie podali przyczyny rezygnacji z pełnionej funkcji.

W dniu 10 kwietnia Zarząd spółki CUBE.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Emitent”) poinformował o podpisaniu w dniu dzisiejszym przez Emitenta oraz spółkę zależną, tj. Data Techno Park Sp z o.o. w restrukturyzacji („DTP”) porozumienia z bankiem Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ING Bankiem Śląskim z siedzibą w Katowicach, na mocy którego banki te wyraziły zgodę na objęcie ich wierzytelności układem w ramach toczących się postępowań restrukturyzacyjnych Emitenta i spółki DTP oraz zobowiązały się do głosowania za propozycjami układowymi Emitenta i spółki DTP. Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje kwoty wierzytelności objęte porozumieniem z:

– Cube.ITG S.A. wynoszące dla Getin Noble Bank S.A. 37 717 335,29 zł, a dla ING Banku Śląskiego 30 130 951,49 zł,

– Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji wynoszące dla Getin Noble Bank S.A. 39 728 349, 96 zł, a dla ING Banku Śląskiego 25 642 011,06 zł.

W dniu 17.04.2019r. Pani Anna Łukaszun – Zarządcą spółki zależnej od Emitenta Data Techno Park sp. z o. o. w restrukturyzacji, sprzedała w drodze przetargu ofertowego nieruchomość gruntową, zabudowaną budynkiem komercyjnym, położoną we Wrocławiu przy ul. Kutnowskiej 1-3, za cenę ustaloną w postanowieniu Sędziego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej z dnia 04.10.2018r., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 33/2018r., tj. 6 471 778,00 zł netto , 7 960 286,94 zł brutto (w tym 23% VAT w wysokości 1 488 508,94 zł).

W dniu 25.04.2019 roku przed Sądem Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli spółki zależnej Emitenta tj. Data Techno Park Sp z o.o. w restrukturyzacji, w celu głosowania nad układem. W związku z koniecznością złożenia w Sądzie sporządzonego przez Zarządcę Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji planu podziału środków po sprzedaży nieruchomości przy ul. Kutnowskiej 1-3 we Wrocławiu (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019) oraz aktualizacją spisu wierzycieli po podpisaniu porozumienia z bankami Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ING Bankiem Śląskim z siedzibą w Katowicach (o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2019) głosowanie zostało przesunięte na dzień 27.06.2019 roku.

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji w dniu 30 kwietnia 2018 roku.



Marek Girek

Prezes Zarządu

CUBE ITG S.A.
Korzeniów 17A/20
ul. Borowicka 2B3b
50-536 Wrocław

T: +48 71 38 22 400
F: +48 71 38 22 402
www.cubeitg.pl
info@cubeitg.pl

NIP: 698-001-57-75
REGON: 140628801
KRS: 000014720

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej w Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 29.756.386,00 PLN

cube  itg