

CUBE.ITG S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2018 WG MSSF**



1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	8

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI	12
2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
2.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	16

3. INFORMACJA DODATKOWA - STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
3.2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	18
3.3. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	18
3.4. AKTYWA NIEMATERIALNE	18
3.5. WARTOŚĆ FIRMY	19
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	19
3.7. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	20
3.8. LEASING	20
3.9. ZAPASY	21
3.10. WALUTY OBCE	21
3.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	21
3.12. DOTACJE RZĄDOWE I Z INNEGO ŹRÓDŁA (FUNDUSZE UE)	22
3.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	22
3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	22
3.15. AKTYWA FINANSOWE	22
3.16. REZERWY	25
3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA	25
3.18. RESTRUKTURYZACJA	25
3.19. GWARANCJE	25
3.20. INSTRUMENTY FINANSOWE	25
3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	25
3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND	27
3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ	27
3.25. OPODATKOWANIE	27
3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	28
3.27. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	28
3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	28

3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ	29
3.30. ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH	29
3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	29
3.33. ZASADY KONSOLIDACJI	30
3.34. WYNIK FINANSOWY	31
3.35. INWENTARYZACJA	31

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

31

4.1. PROFESJONALNY OSĄD W RACHUNKOWOŚCI	32
4.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	32

INFORMACJE DODATKOWE – NOTY

34

5. PRZYCHODY	34
6. SEGMENTY OPERACYJNE	34
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	36
9. PRZYCHODY FINANSOWE	37
10. KOSZTY FINANSOWE	37
11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	38
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	39
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	40
14. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	40
16. WARTOŚĆ FIRMY	45
17. AKTYWA NIEMATERIALNE	45
18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	48
19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	49
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	49
21. POZOSTAŁE AKTYWA	49
22. ZAPASY	49
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	50
24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE	51
25. KAPITAŁ AKCYJNY	51
26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	54
27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	55
28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	56
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
30. REZERWY	59
33. INSTRUMENTY FINANSOWE	60
34. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	62
35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	63
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	65
37. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	66
38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	66

6. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

68

1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CUBE.ITG S.A. W RESTRUKTURYZACJI 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 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12//2018 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	24 303	177
Koszt własny sprzedaży	15 625	1 998
Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży	8 678	-1 821
Koszty sprzedaży	2 288	0
Koszty zarządu	14 414	1 957
Pozostałe przychody operacyjne	1 783	0
Pozostałe koszty operacyjne	131 738	0
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	-137 980	-3 778
Przychody finansowe	1 181	0
Koszty finansowe	5 541	0
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	-142 340	-3 778
Podatek dochodowy	179	0
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	-142 518	-3 778
Działalność zaniechana		0
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/ (strata) netto	-142 518	-3 778

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	156	114
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartość firmy	0	
Aktywa niematerialne	460	387
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 466	21 466
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	
Pozostałe aktywa	111	111
Aktywa trwałe razem	22 194	22 079
Aktywa obrotowe		
Zapasy	0	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 544	1 061
Pozostałe należności	4 122	4 012
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	0	
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	0	
Pozostałe aktywa finansowe	0	
Bieżące aktywa podatkowe		
Aktywa programu		
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	968	106
	6 633	5 179
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe razem	6 633	5 179
Aktywa razem	28 827	27 258

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	29 756	29 756
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	64 176	64 176
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Zyski zatrzymane, w tym:	-146 790	-150 568
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	-4 271	-146 790
Wynik bieżącego okresu	-142 518	-3 778
	-52 858	-56 636
Razem kapitał własny	-52 858	-56 636
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Rezerwa na podatek odroczony	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów		
Pozostałe zobowiązania	104	104
Zobowiązania długoterminowe razem	104	104
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 303	36 613
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33 528	35 017
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 142	5 142
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 498	1 731
Rezerwy krótkoterminowe		
Przychody przyszłych okresów		
Pozostałe zobowiązania	5 109	5 287
	81 581	83 790
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	81 581	83 790
Zobowiązania razem	81 685	83 894
Pasywa razem	28 827	27 258

1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 roku	29 756	0	64 176	0	-146 790	-52 858
Korekta wyniku lat ubiegłych					0	0
Zysk (strata) netto					-3 778	0
Zyski (straty) aktuarialne						0
Podział wyniku lat ubiegłych						0
Podwyższenie kapitału akcyjnego						0
Emisja akcji serii B2 - agio						0
Koszty emisji akcji						0
Stan na 31 grudnia 2018 roku	29 756		64 176		-150 568	-56 636

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	19 888	-533	54 325	-18	-4 271	69 391
Korekta wyniku lat ubiegłych						
Zysk (strata) netto					(142 518)	(142 518)
Zyski (straty) aktuarialne						
Podział wyniku lat ubiegłych						
Podwyższenie kapitału akcyjnego	9 868					9 868
Emisja akcji serii C - agio			9 868			9 868
Koszty emisji akcji						
Stan na 31 grudnia 2017 roku	29 756		64 176	0	-146 790	(52 858)

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	-142 518	-3 778
Korekty:		0
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	179	0
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 676	0
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	1 593	0
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 863	115
Utrata wartości aktywów trwałych	65 709	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	7	0
Działalność zaniechana	0	0
Inne korekty	1 133	0
	-69 359	-3 663
		0
Zmiany w kapitale obrotowym:		0
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 054	593
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	99	0
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów	47 277	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 557	720
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	-982	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-283	0
		0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-636	-2 350
		0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
		0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-636	-2 350

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-249	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	21	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	0	0
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	-4 675	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 903	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	9 356	1 489
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-3 211	0
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	-1 080	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-51	0
Odsetki zapłacone	0	0
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	-7	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 008	1 489
Przepływy pieniężne netto razem	-531	-861
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		0
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 498	968
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	968	106
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		0

2. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki 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 października 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 października 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 tuż. 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. Emitent tworzy Grupę Kapitałową, szczegółowe informacje o Grupie zostały zawarte w nocy 2.2. niniejszego sprawozdania.

Podstawowa działalność Grupy obejmuje:

- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
- Działalność usługowa związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana

Dane Spółki

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 | nadzorujących Spółkę jest następujący:

Zarząd:

● Marek Girek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

● Paweł Ciesielski - Przewodniczący
 ● Iwona Kołowacik - Członek

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład organów zarządczych | 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 Sokołowskiego, 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>	124 142	0,83%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	2 354 600	15,83%
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. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka CUBE.ITG posiadała bezpośrednio udziały w poniższych spółkach:

- ITMED Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów) – działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (siedziba: ul. Borowska 283b, Wrocław) – konsolidowana metodą nabywania
- Cube.ITG GmbH (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów) - działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym (siedziba: Niemcy, Markgrafentaste 34, 10117 Berlin) – konsolidowana metodą nabywania

W 2018 roku nie dokonywano zmian w strukturze spółki.

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.

2.3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Na dzień bilansowy 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 w restrukturyzacji:

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

2.4. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze jednostkowe 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.

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

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 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. W 2018 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 2017 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 2018 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. Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)
- b. 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.
- c. 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.
- d. 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
- e. 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. 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. 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.

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 ujawnienia 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 Spółka nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

2.4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

2.4.4 Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

Przeprowadzona analiza standardu wskazuje, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

- Klasyfikacji aktywów finansowych - dotychczasowe cztery kategorie aktywów finansowych wynikające z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* zostaną zastąpione przez trzy kategorie: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spowoduje to zmiany prezentacyjne w sprawozdaniach finansowych, nie spowoduje jednak zmian w wyniku finansowym Spółki.
- Zasad szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (przejście z modelu straty poniesionej na model straty oczekiwanej):
 - dla należności z tytułu dostaw i usług od istotnych klientów, którzy objęci są procedurą oceny ryzyka kredytowego, Spółka będzie szacowała oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przypisanych poszczególnym kontrahentom; ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, które jest korygowane o wpływ czynników makroekonomicznych;
 - dla należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych klientów oraz od jednostek powiązanych Spółka będzie szacowała oczekiwane straty kredytowe na podstawie analizy prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;
 - dla lokat i depozytów w bankach Spółka będzie szacowała oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przyznanych bankom przez instytucje zewnętrzne; poszczególnym ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, zakłada się że wyznaczony rating zewnętrzny uwzględnia zmienne makroekonomiczne;
 - dla należności z tytułu pożyczek i obligacji od spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych, Spółka przyjmuje założenie, są one zabezpieczone poprzez sprawowanie kontroli przez Spółkę nad aktywami spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych; zabezpieczenie to jest uwzględniane przy szacowaniu stopy odzysku;
 - dla inwestycji w pozostałe instrumenty kapitałowe, wycena będzie dokonywana w wartości godziwej; obecnie Spółka nie posiada istotnych inwestycji w instrumenty kapitałowe, inne niż udziały i akcje spółek zależnych i stowarzyszonych.

Inwestycje w udziały i akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych są wyłączone z zakresu MSSF 9 i ich wycena będzie dokonywana na dotychczasowych zasadach, tj. według historycznego kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka dokonała analizy największych umów z klientami w celu identyfikacji tych, których zapisy potencjalnie mogłyby mieć wpływ na moment rozpoznania przychodów oraz ich wysokość w danym okresie sprawozdawczym, w szczególności w odniesieniu do: umów na sprzedaż energii elektrycznej oraz paliwa gazowego, umów wieloelementowych, umów wzajemnie powiązanych oraz umów zawierających przyrzeczenie jednostki do dostarczenia dóbr lub usług klientowi przez inny podmiot (pośrednik vs. zleceniodawca), wynagrodzenia zmiennego, bonusów handlowych czy stosowanych w umowach kar lub premii.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka ocenia, że w okresach rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na moment ujęcia przychodów oraz ich wartości rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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 Restrukturyzacji 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 wartość 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 upadłości 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 na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy Spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie.

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka 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 ujmują 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) ujmują 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 Spółka 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 Spółka 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

3.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

3.4.3. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NIEMATERIALNYCH OPRÓCZ

WARTOŚCI FIRMY

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

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

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

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

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

3.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynikająca 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 Spółka może wywierać znaczący wpływ, 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 rozliczone 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 Spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy Kapitałowej we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia 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 trwale 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 wynikająca z przejęcia udziałów Grupy Kapitałowej w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie.

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

3.8. LEASING

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

3.8.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA

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

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

3.8.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych 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 Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka 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 określonych świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń skorygowaną o nierozpoznane zyski i straty aktuarialne oraz nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia, jak i obniżoną o wartość godziwą aktywów programu. Wszelkie aktywa wynikające z tych obliczeń są ograniczone do nieujętych aktuarialnie strat i kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej dostępnych zwrotów i obniżek przyszłych składek na rzecz programu.

3.14. PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI REALIZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

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

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

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

3.15. AKTYWA FINANSOWE

3.15.1. METODA EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

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

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

3.15.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK (WGPW)

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka 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.

3.15.3. INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (UTW)

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

3.15.4. AKTYWA FINANSOWANE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (DDS)

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

Jako DDS klasyfikuje się umarżalne 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. Dodatnie 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.

3.15.5. 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.

3.15.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

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

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

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

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem 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 ujmują 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 ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.15.7. USUNIĘCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH Z BILANSU

Spółka 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 Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmują zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmują 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 ujmują się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wysięgowaną 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 ujmują 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 wysięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

W odniesieniu do aktywów finansowych spółka rozlicza transakcje na instrumentach finansowych pod datą rozliczenia transakcji.

3.16. REZERWY

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

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

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

3.17. UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA

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

3.18. RESTRUKTURYZACJA

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka 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 Spółka Kapitałowa staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

3.21.1. KLASYFIKACJA: INSTRUMENTY DŁUŻE LUB KAPITAŁOWE

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

3.21.2. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę 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.

3.21.3. INSTRUMENTY ZŁOŻONE

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

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu. Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego 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.

3.21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka 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

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

3.22.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW

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

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;

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

3.22.2. ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

3.23. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

Przychód z dywidend ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu). Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.24. UMOWY O USŁUGĘ DŁUGOTERMINOWĄ

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

Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.25. OPODATKOWANIE

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

3.25.1. PODATEK BIEŻĄCY

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

3.25.2. PODATEK ODROZCZONY

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

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

3.25.3. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY ZA BIEŻĄCY OKRES

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

3.26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

3.27. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

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

3.28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka 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 Spółka dokumentuje

efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

3.29. WARTOŚĆ GODZIWA ZABEZPIECZEŃ

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

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

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

3.31. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH ZAGRANICZNYCH

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

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

3.32. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;

- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień 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 godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień 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 ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym nabydciu.

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 ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia 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 ujmuje się w wynik. W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadzień przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka 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.

3.33. ZASADY KONSOLIDACJI

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej Grupy Kapitałowej), w tym jednostek specjalnego przeznaczenia. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Spółka 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 oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Grupy Kapitałowej oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

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

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

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

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

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

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

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

3.34. WYNIK FINANSOWY

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

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

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

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

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

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

3.35. INWENTARYZACJA

Spółka 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 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. 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 (patrz Nota 4.2), 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 Spółkę 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.

4.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

UTRATA 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

Spółka 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 Spółka 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 notce nr 30. REZERWY.

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

Spółka rozpoznaje 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 Emitenta, 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 Spółkę 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.

INFORMACJE DODATKOWE – NOTY

5. PRZYCHODY

Analiza przychodów ze sprzedaży Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	177	23 737
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	566
RAZEM	177	24 303

Strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży przedstawia tabela poniżej:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż - Kraj	177	21 972
Sprzedaż - Eksport, w tym:	0	2 331
Unia Europejska	0	2 331
Pozostałe	0	0
RAZEM	177	24 303

6. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8. Działalność prowadzona przez Spółkę 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 - spółka 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 - spółka 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
Sektor Klientów Public	0	3 211
Sektor Klientów Commercial	177	21 092
RAZEM	177	24 303

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	115	2 863
Zużycie materiałów i energii	25	569
Usługi obce	2 024	19 856
Podatki i opłaty	12	321
Wynagrodzenia	2 135	7 072
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	324	1 262
Pozostałe koszty	14	384
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0
Koszty wg rodzaju razem	4 632	32 327
Koszt własny sprzedaży	0	15 625
Koszty sprzedaży	1 997	2 288
Koszty ogólnego zarządu	1 992	14 414

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	0	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	8
Pozostałe	0	15
Inne pozostałe przychody operacyjne razem	0	1 015

8.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2017	12 miesięcy zakończony 31/12/2016
	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	63476
Należności handlowe	0	23547
Rezerwa na kary umowne	0	0
Pozostałe	0	42874

Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy razem	0	130 535
Pozostałe koszty operacyjne:		
Zakup usług do refakturowanych kosztów	0	120
Umorzone należności	0	0
Koszty postępowania sądowego	0	102
Kary i odszkodowania	0	0
Pozostałe	0	25
Pozostałe koszty operacyjne razem	0	247
RAZEM	0	130 782

9. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Przychody odsetkowe:

Lokaty bankowe	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	0	776
Przychody odsetkowe razem	0	776

Pozostałe przychody finansowe:

Dodatnie różnice kursowe	0	183
Dywidendy otrzymane	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Pozostałe	0	222
Pozostałe przychody finansowe razem	0	405

10. KOSZTY FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Koszty odsetkowe:

Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	0	1 753
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	44

Odsetki od obligacji	0	497
Pozostałe koszty odsetkowe	0	1450
Koszty odsetkowe razem	0	3 744
Pozostałe koszty finansowe:		
Ujemne różnice kursowe	0	88
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Pozostałe koszty finansowe	0	1709
Pozostałe koszty finansowe razem	0	1797
RAZEM	0	5 541

11. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ

11.1. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 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	0	179
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	179
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	179

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 2017 - 2018 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka 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 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 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 Spółką a Sescom S.A. („Kupujący”) przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi, wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG” zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie świadczenia na rzecz klientów sektora sprzedaży detalicznej usług IT, w tym usług dostaw, integracji i serwisu infrastruktury IT, instalacji i wdrożeń sieci komputerowych, wyposażenia i instalacji stanowisk sprzedaży oraz dostaw i wdrożeń aplikacji („ZCP”).

Na mocy Umowy Przedwstępnej Strony zobowiązały się zawrzeć, po ziszczeniu się warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej, ostateczną umowę sprzedaży ZCP. W związku ze spełnieniem części warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej oraz decyzją Kupującego o przystąpieniu do zamknięcia transakcji mimo nieziszczenia pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie przedwstępnej na rzecz Kupującego, strony zawarły w dniu 27 kwietnia 2016 roku warunkową przyrzeczoną umowę sprzedaży ZCP („Umowa Ostateczna”). Spełnienie się warunków zawieszających Umowy Ostatecznej nastąpiło w dniu 29 kwietnia 2016 roku. W związku z powyższym Sescom S.A. z dniem 29 kwietnia 2016 roku nabył ZCP od Emitenta. Cena sprzedaży wyniosła 12,5 mln zł. Umowa ostateczna przewiduje możliwość skorygowania Ceny sprzedaży po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy ostatecznej w zależności od osiągniętego wyniku ZCP, przy czym będzie mieściła się w granicach 7,5 -15,5 mln zł. Spółka 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	Okres 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 Spółki nie były przeznaczone do zbycia.

14. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję		
Z działalności kontynuowanej	-0,25	-9,58
Z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk na akcję ogółem	-0,25	-9,58
Zysk rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	-0,25	-9,58
Z działalności zaniechanej	0	0
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	-0,25	-9,58

14.1. PODSTAWOWY ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

	Okres	
	12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom	-3 778	-142 518
Inne	0	0
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku	-3 778	-142 518
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 zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-3778	-142518

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

W roku 2018 nie dokonywano żadnych podwyższeń kapitału ani umorzenia akcji.

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 czterysta 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. ROZWODNONY ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

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

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grunty	0	0
Budynki	70	81
Maszyny i urządzenia	34	60
Środki transportu	0	0
Inne	10	15
Środki trwałe w budowie	0	0
RAZEM	114	156

	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 roku	113	2 154	419	515	0
Zwiększenia:			0	0	
Zakup				0	
Leasing			0		
Transfer z inwestycji					
Inne zwiększenia					
Zmniejszenia:		0	0		
Sprzedaż/Likwidacja		0	0		
Transfer z inwestycji					
Inne zmniejszenia					
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku	113	2 154	419	515	0
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2018 roku	32	2 094	419	10	0
Zwiększenia:	0	0	0	0	0
Amortyzacja okresu	11	26	0	4	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2018 roku	43	2 120	419	14	0
Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku	81	60	0	15	0
Wartość netto na 31 grudnia 2018 roku	69	34	0	10	0

	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	492	2 232	1 240	508	0
Zwiększenia:			420	51	
Zakup				51	
Leasing			420		
Transfer z inwestycji					
Inne zwiększenia					
Zmniejszenia:		201	55		
Sprzedaż/Likwidacja		201	55		
Transfer z inwestycji					
Inne zmniejszenia					
Wartość brutto na 31 grudnia 2017 roku	4 534	30 050	128 914	1 665	2 861
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	277	2 127	619	490	0
Zwiększenia:	0	603	4 784	155	102
Amortyzacja okresu	0	603	4 784	155	102
Zmniejszenia:	0	183	44	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	183	44	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2017 roku	0	2 402	18 738	779	1 030
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	215	105	621	18	0
Wartość netto na 31 grudnia 2017 roku	81	60	0	15	0

15.1. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji aktywów trwałych zastosowano następujące okresy użytkowania:

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

15.2. AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

Na dzień 31.12.2018 r. spółka nie posiadała żadnych aktywnych umów leasingowych.

16. WARTOŚĆ FIRMY

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	0	53 624
Odpis aktualizujący	0	-53624
RAZEM	0	0

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	0	53 624
Odpis aktualizujący	0	-53624
RAZEM	0	0

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	0	53 624
Odpis aktualizujący	0	-53624
RAZEM	0	0

Według kosztu

Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	53 624
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	53 624

**Skumulowane odpisy aktualizacyjne z
tytułu utraty**

wartości

Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	5 405
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	0	48219
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	53 624

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	0	5 405
Utworzenie	0	48219
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	0	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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Koszty prac rozwojowych	327	372
-------------------------	-----	-----

Pozostałe wartości niematerialne	59	88
RAZEM	386	460

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 roku	13 883	2 047	15 930
Zwiększenia:	0	0	0
Zakup	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku	13 883	2 047	15 930
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2018 roku	5 025	1 959	6 983
Zwiększenia:	0	0	0
Amortyzacja okresu	44	29	73
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2018 roku	5 068	1 988	7 057
Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku	8 853	88	8 941
Wartość netto na 31 grudnia 2018 roku	8809	58	8867

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	15 293	8 834	24 127
Zwiększenia:	0	0	0
Zakup	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2017 roku	15 293	8 834	24 127
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	2 498	1 927	4 425
Zwiększenia:	2 527	15	1 433
Amortyzacja okresu	2 527	15	1 433

Zmniejszenia:	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2017 roku	5 025	1 942	5 858
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	12 795	6 907	19 702
Wartość netto na 31 grudnia 2017 roku	372	88	460

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

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Znak towarowy	20 lat

18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
ITMED Sp. z o.o.	działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	Wrocław, ul. Borowska 283 B	100%	100%
CUBE.ITG GmbH	działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstrasse 34, 10117 Berlin	100%	100%
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych			21 466	21 466

19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	0
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
RAZEM	0	0
Aktywa obrotowe	0	0
Aktywa trwałe	0	0
RAZEM	0	0

21. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	111	111
krótkoterminowe	0	0
długoterminowe	111	111

22. ZAPASY

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Materiały	0	0
Towary	0	0

RAZEM

0

0

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

	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	1 061	13 032
Odpis aktualizujący należności	0	-11488
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	1 061	1 544

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2018 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017 PLN'000
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	11488	991
Utworzenie	0	10497
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	11 488	11488

23.2. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Należności z tytułu podatków i	2 682	3 495

ubezpieczeń społecznych		
Zaliczki na poczet dostaw i usług	0	0
Kaucje zapłacone	0	0
Należności z tytułu sprzedaży ZCP	0	0
Pozostałe należności	1329	627
Pozostałe należności razem	4 011	4 122
Aktywa obrotowe	4 011	4 402
Aktywa trwałe	0	0
RAZEM	4 011	4 402

24. UMOWY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu umów długoterminowych	0	0
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	0	0
RAZEM	0	0

25. 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	9 868
Kapitał zakładowy razem	29 756	29 756

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki 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 roku 2018 nie dokonywano zmian w kapitale akcyjnym 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 6 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie następującej zmiany Statutu Spółki:

zmiana § 6a Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

"§ 6a

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł (cztery miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy osiemset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta) nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy).
2. Objęcie nowych akcji będzie następowało w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcje prywatne).
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostaje udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku.
4. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd do wysokości określonej w ust. 1 powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej.

5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady niepieniężne. 6. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach określonych w ust. 1 powyżej, a w szczególności:

- a) ustali liczbę akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
- b) ustali listy osób, do których skierowane zostaną poszczególne emisje akcji,
- c) ustali ceny emisyjne akcji poszczególnych emisji,
- d) ustali szczegółowe warunki przydziału akcji,
- e) ustali dzień lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
- f) określili wszelkie inne warunki związane z subskrypcją prywatną akcji.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji _prawo poboru_ w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego.

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

na następujące brzmienie:

"§ 6a

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy).

2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach docelowego kapitału zakładowego oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 powyżej zostaje udzielone na okres do dnia 30 sierpnia 2020 roku.

3. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd w ramach kapitału docelowego określonego w ust. 1 powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne i niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie wydania akcji w zamian za wpłaty niepieniężne nie wymaga zgody rady nadzorczej.

5. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej wymaga zgody rady nadzorczej. Łączna cena emisyjna wszystkich emisji w ramach kapitału docelowego nie będzie wyższa niż 40.000.000 zł.

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

- a) ustalenia liczby akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
- b) ustalenie listy osób, do których skierowane zostaną poszczególne emisje akcji,
- c) ustalenie dnia poboru lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
- e) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany,
- f) określenie wszelkich innych warunków związanych z subskrypcją akcji.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawo poboru) w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego.

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania powyższe zmiany w Statucie Spółki nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 podejmie działania zmierzające do dopuszczenia Akcji serii B2 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku głównym GPW. Na mocy uchwały Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.528.800 zł poprzez emisję nie więcej niż 2.264.400 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Objęcie nowych akcji będzie następowało w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcje prywatne). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd do wysokości określonej powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady niepieniężne. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa objęcia nowych akcji (prawo poboru) w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach kapitału docelowego. Zmiana Statutu Spółki w ww. zakresie została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06 marca 2015 roku.

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

26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	99 848	99 848
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0

Pozostałe kapitały	(35 654)	(35 654)
RAZEM	64 176	64 176

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

W dniu 16 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 6 w związku z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 pkt 2 Statutu Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki. Skup własny akcji na dzień publikacji niniejszego raportu nie został przeprowadzony.

26.1. INNE SKUMULOWANE CAŁKOWITE DOCHODY

Okres	Okres
12 miesięcy zakończony 31/12/2018	12 miesięcy zakończony 31/12/2017
PLN'000	PLN'000

Inne całkowite dochody, które:

0

0

nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:	0	0
Zysków/ (strat) aktuarialnych	0	0
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	0	0
zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	0	0
Podatek dochodowy związany z prezentowanymi pozycjami	0	0
Inne skumulowane całkowite dochody ogółem	0	0

27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane		
Zysk/ (Strata) z lat ubiegłych	-146790	-4271
Zysk/ (strata) bieżącego okresu	-3778	-142 518
Zyski zatrzymane RAZEM	-150 568	-146790

Spółka w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2017 roku nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

W dniu 26.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanowiło stratę netto za rok 2017 w wysokości 142.518.491,48 zł (sto czterdzieści dwa miliony pięćset osiemnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych 48/100) pokryć z zysku z lat przyszłych.

28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	11 203	11 203
Kredyty bankowe (ii)	18 933	18 933

Pożyczki (iii)	4 866	3 392
RAZEM	35 002	33 528
Zobowiązania krótkoterminowe	35 002	33 528
Zobowiązania długoterminowe	0	0
RAZEM	35 002	33 528

28.1. PODSUMOWANIE UMÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK

(i) 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.

(i) 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. Przynany 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.

(ii) 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 wyniosł 252 tys. zł.

(i) 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 wyniosł 934 tys. zł.

(i/ii) 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.

(ii) 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.

(ii) 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 wynosiło 3.417 tys. zł.

(ii) 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 użytkowania 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.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Obligacje wyemitowane	5 142	5 142
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
RAZEM	5 142	5 142
Zobowiązania krótkoterminowe	5 142	5 142
Zobowiązania długoterminowe	0	0
RAZEM	5 142	5 142

29.1. OBLIGACJE WYEMITOWANE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Obligacje wyemitowane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje serii F	5 142	5 142
RAZEM	5 142	5 142

OBLIGACJE SERII F

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

29.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

W roku 2018 nie obowiązywały żadne umowy leasingowe.

30. REZERWY

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (I)	0	0
Naprawy gwarancyjne	0	0
Sprawy sporne	0	0
Badanie bilansu	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
RAZEM	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0
RAZEM	0	0

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

32.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 612	35 303

32.2. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
--	-----------------------	-----------------------

	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 860	2 657
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 860	2546
Zaliczki otrzymane od klientów	0	0
Szacowane koszty kontraktów długoterminowych	0	0
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji	0	0
Pozostałe	0	10
Pozostałe zobowiązania razem	5 287	5 213
Zobowiązania krótkoterminowe	8 379	5 019
Zobowiązania długoterminowe	103	104
RAZEM	8 389	5 213

33. INSTRUMENTY FINANSOWE

33.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Spółka 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 Spółki nie zmieniła się od 2010 roku.

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

33.1.1. WSKAŹNIKI DŹWIGNI FINANSOWEJ

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Zadłużenie (i)	38 670	38 670
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106	968
Zadłużenie netto	38 564	37 702
Kapitał własny (ii)	-56 636	-52 858
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-68%	-71%

(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.

33.2. CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Spółki może wiązać się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stop procentowych. Spółka 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.

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

33.2.1. RYZYKO RYNKOWE

Działalność Spółki może wiązać się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Emitent 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.

Spółka 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.

33.2.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

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

33.2.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka 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. Spółka korzysta też z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny

swoich głównych klientów. Narazenie Spółki 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.

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

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń.

33.2.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Celem Zarządu Spółki 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 Spółki 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.

34. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

34.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka nie zidentyfikowała różnic pomiędzy wartością godziwą a bilansową. Kwoty zgodne.

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 zdyskontowanych w oparciu o odpowiednie krzywe dochodu stóp notowanych na giełdzie.

Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

35. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

35.1. TRANSAKCJE HANDLOWE

W okresie objętym niniejszymi informacjami finansowymi Spółka zawierała transakcje handlowe ze stronami powiązanymi.

	Sprzedaż usług		Przychody 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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	0	61
Data Techno Park Sp. z o.o.	0	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

	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki powiązane				
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	711	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				
Paweł Witkiewicz	0	892	0	0
Arkadiusz Zachwieja	0	344	0	0
Zdzisław Grochowicz	0	281	0	0
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

* Obligacje wyemitowane serii F

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	0	0	711	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				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	0	5 049
Mizarus Sp. z o.o.	0	3 289	0	679

35.2. POŻYCZKI UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Stan na 31/12/2018	Stan na 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 31/12/2018	Stan na 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

36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000

Poręczenia (i)	68 349	68 349
Gwarancje (ii)	1 236	1 236
Weksle (iii)	3 457	3 457
Dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 KPC (iv)	51 069	51 069
RAZEM	127 568	127 568

(i) Poręczenia dotyczą kredytu przyznanego Spółce zależnej Data Techno Park Sp. z o.o. na kwotę 9,64 mln zł, umowy inwestycyjnej zawartej przez Data Techno Park Sp. z o.o. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na kwotę 18,2 mln zł, umów pożyczek zawartych przez DTP na kwotę 6,1 mln zł, poręczenia pod porozumienie zawarte przez DTP na kwotę 400 tys. zł, poręczenie pod limit umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych zawartej przez DTP na kwotę 1,2 mln zł, transakcji zbycia udziałów w Spółce medhub (dawniej SI Alma) na kwotę 3,6 mln zł oraz poręczenia kredytu na kwotę 500 tys. zł i poręczenia pod warunkową umowę sprzedaży udziałów zawarte przez medhub (dawniej SI Alma) na kwotę 2 mln zł

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

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia umowy faktoringowej na kwotę 3 mln zł;

(iv) Sporządzone w formie aktu notarialnego dobrowolne poddanie się egzekucji art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego dotyczy zabezpieczenia emisji obligacji na łączną kwotę 7,9 mln zł, gwarancji zapłaty na łączną kwotę 10,1 mln zł; gwarancji spłaty zobowiązania w wysokości 3,6 mln zł, zabezpieczenia umowy inwestycyjnej Mizarus w wysokości 1 mln zł, zabezpieczenia przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej z Sescem w wysokości 3,75 mln zł, zabezpieczenia zakupu licencji od medhub (dawniej SI Alma) w wysokości 530 tys. zł.

37. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

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

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

38. 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 pracę, 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 Sokółowskiego 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 Łukaszyńska – Zarządcza 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 JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. w restrukturyzacji.



Marek Girek
Prezes Zarządu