

GRUPA KAPITAŁOWA CUBE.ITG S.A.

---

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY  
ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

## **1. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

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

## **2. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

2.1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	14
2.4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
2.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	16
2.6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	17
2.7. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17
2.7. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	18
2.8. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY	19
2.9. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	19
2.10. SEGMENTY OPERACYJNE	19
2.11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
2.12. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	21
2.13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	22
2.14. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI	23
2.15. REZERWY	23
2.16. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	23
2.17. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ	26
2.18. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	26
2.19. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	26
2.20. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	26
2.21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI	26
2.22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	28
2.23. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	29
2.24. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH	30

## **3. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

3.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	35
3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	37
3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	38

**4. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA  
2016 ROKU** **40**

4.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
4.2. NIETYPOWE POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	40
4.3. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	41
4.4. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	46
4.5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48

**5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO** **50**

# 1. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU

## 1.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	40 092	42 595
Koszt własny sprzedaży	23 786	33 958
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>16 306</b>	<b>8 637</b>
Koszty sprzedaży	3 056	2 663
Koszty zarządu	12 311	7 312
Pozostałe przychody operacyjne	10 634	1 299
Pozostałe koszty operacyjne	3 148	669
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	0	
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 425</b>	<b>(708)</b>
Przychody finansowe	1 153	691
Koszty finansowe	4 091	2 279
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 487</b>	<b>(2 296)</b>
Podatek dochodowy	1 621	(973)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 866</b>	<b>(1 323)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	494	791
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>4 360</b>	<b>(532)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
<b>które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</b>	<b>(3)</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(3)	0
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(3)</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 357</b>	<b>(532)</b>

**Zysk/ (strata) netto przypadający:**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 407	(1 345)
Udziałom niedającym kontroli	953	813
	<b>4 360</b>	<b>(532)</b>

**Całkowity dochód ogółem przypadający:**

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 404	(1 345)
Udziałom niedającym kontroli	953	813
	<b>4 357</b>	<b>(532)</b>

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

## Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	0,36 *	(0,07)
Rozwodniony	0,36	(0,07)

## Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	0,31	(0,28)
Rozwodniony	0,31	(0,28)

## Z działalności zaniechanej :

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

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

## 1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	153 961	150 390
Nieruchomości inwestycyjne	6 167	0
Wartość firmy	58 369	58 369
Pozostałe aktywa niematerialne	56 484	63 422
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 234	5 480
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pozostałe aktywa	4 337	785
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>286 554</b>	<b>278 448</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	126	2 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 962	60 550
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	16 793	7 731
Pozostałe aktywa finansowe	716	798
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Pozostałe aktywa	2 543	3 497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80	61 089
	77 220	136 281
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>77 220</b>	<b>136 281</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>363 774</b>	<b>414 729</b>

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	19 888	16 868
Akcje własne	(533)	(533)
Kapitał zapasowy	54 325	45 823
Kapitał z aktualizacji wyceny	960	0
Inne skumulowane całkowite dochody	(25)	(21)
Zyski zatrzymane	(22 975)	(16 269)
	<b>51 640</b>	<b>45 868</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<b>51 640</b>	<b>45 868</b>
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 671	2 128
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>53 311</b>	<b>47 996</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	42 818	49 604
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 941	8 549
Rezerwa na podatek odroczoney	7 769	4 170
Rezerwy długoterminowe	24	24
Przychody przyszłych okresów	110 427	110 427
Pozostałe zobowiązania	1 574	1 509
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>170 553</b>	<b>174 283</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 825	103 122
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	61 439	58 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 878	2 588
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	568
Rezerwy krótkoterminowe	791	2 173
Fundusze specjalne	209	209
Przychody przyszłych okresów	5 934	7 800
Pozostałe zobowiązania	19 834	17 115
	<b>139 910</b>	<b>192 450</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>139 910</b>	<b>192 450</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>310 463</b>	<b>366 733</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>363 774</b>	<b>414 729</b>

## 1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	16 868	(533)	45 823	(21)	6 987	3 759	3 228	69 124
Korekta wyniku lat ubiegłych					(26 128)	(20 028)	(6 100)	(26 128)
Zysk netto					4 360	3 407	953	4 360
Podział wyniku lat ubiegłych			4 672		(4 672)	(4 672)		0
Podwyższenie kapitału akcyjnego	3 020		3 849					6 869
Koszty emisji akcji			(19)					(19)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek				(4)				(4)
Aktualizacja wyceny nieruchomości								960
Połączenia jednostek zmiany w udziałach					(1 851)	(5 441)	3 590	(1 851)
<b>Stan na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>19 888</b>	<b>(533)</b>	<b>54 325</b>	<b>(25)</b>	<b>(21 304)</b>	<b>(22 975)</b>	<b>1 671</b>	<b>53 311</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	15 359	(533)	43 576	(19)	(1 897)	(1 897)	0	56 486
Korekta wyniku lat ubiegłych					(7 064)	(7 064)		(7 064)
Zysk netto					(775)	(775)		(775)
Podwyższenie kapitału akcyjnego	1 509		2 264					3 773
Koszty emisji akcji			(10)					(10)
Sprzedaż Spółki SI ALMA					1 275	1 275		1 275
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek				3				3
Połączenia jednostek								0
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>(533)</b>	<b>45 830</b>	<b>(16)</b>	<b>(8 461)</b>	<b>(8 461)</b>	<b>0</b>	<b>53 688</b>



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

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe Kapitały	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>15 359</b>	<b>(533)</b>	<b>43 576</b>	<b>(19)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>0</b>	<b>56 486</b>
Korekta wyniku lat ubiegłych					(7 064)	(7 064)		<b>(7 064)</b>
Zysk netto					10 596	7 367	3 229	10 596
Zyski (straty) aktuarialne				(2)				(2)
Podwyższenie kapitału akcyjnego	1 509		2 264					3 773
Koszty emisji akcji			(17)					(17)
Połączenia jednostek					(15 776)	(14 675)	(1 101)	(15 776)
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>(533)</b>	<b>45 823</b>	<b>(21)</b>	<b>(14 141)</b>	<b>(16 269)</b>	<b>2 128</b>	<b>47 996</b>

**1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za okres</b>	<b>3 866</b>	<b>(1 323)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	1 621	(973)
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 583	1 060
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(7 704)	(223)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	5 780	1 229
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	(5)	38
Działalność zaniechana	495	791
Inne korekty	0	59
	<b>7 636</b>	<b>658</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	9 221	(1 329)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 209	(232)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda pozostałych aktywów i zobowiązań	(8 082)	98 559
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(67 630)	9 404
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	1 848	2 457
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(55 798)</b>	<b>109 517</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(568)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(56 366)</b>	<b>109 517</b>

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 688)	(178 181)
Nabycie aktywów finansowych	(5 002)	(865)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	54	103
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	8 533	5 009
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	865	0
Wpływy w związku z udzieleniem pożyczek	(444)	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 790	0
Odsetki otrzymane	13	0
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	672	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 793</b>	<b>(173 934)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	15 852	68 411
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(23 231)	(375)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	0	(5 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(560)	(309)
Odsetki zapłacone	(2 477)	(1 548)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(20)	222
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(10 436)</b>	<b>61 401</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		
	<b>(61 009)</b>	<b>(3 016)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(61 009)	(3 016)
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>61 089</b>	<b>6 990</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>80</b>	<b>3 974</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0

## 2. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

### 2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CUBE.ITG obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

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

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

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

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

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, szczegółowe informacje o Grupie zostały zawarte w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania.

Podstawowa działalność Grupy obejmuje:

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

#### Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: CUBE.ITG Spółka Akcyjna

Kraj: Polska  
 Siedziba: Warszawa (02-305) Al. Jerozolimskie 136  
 Numer KRS: 0000314721  
 REGON: 006028821  
 NIP: 898-001-57-75

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostkę Dominującą jest następujący:

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

Marcin Haśko	- Przewodniczący
Maciej Maria Kowalski	- Wiceprzewodniczący
Tadeusz Kozaczyński	- Członek
Marian Noga	- Członek

Na dzień 30 czerwca 2016 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostkę Dominującą był następujący:

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

Marcin Haśko	- Przewodniczący
Maciej Maria Kowalski	- Wiceprzewodniczący
Tadeusz Kozaczyński	- Członek
Marian Noga	- Członek
Adam Leda	- Członek

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

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

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

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

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

## 2.2. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Akcjonariusz	Ilość akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów na WZ
Marek Girek	2 912 724	29,29%
<i>bezpośrednio</i>	764 990	7,69%
<i>pośrednio poprzez Mizarus Sp. z o.o.</i>	2 147 734	21,60%
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	1 234 492	12,41%
Leda Investment	764 549	7,69%
Krzysztof Bednarek	545 196	5,48%
Pozostali	4 486 886	45,12%
<b>Razem</b>	<b>9 943 847</b>	<b>100,00%</b>

\* zarządzany przez BPS TFI S.A. z siedzibą w Warszawie

## 2.3. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Jednostka Dominująca CUBE.ITG S.A.

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

- ❖ ITMED Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)
- ❖ CUBE.ITG GmbH (100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)
- ❖ Data Techno Park Sp. z o.o. (pośrednio poprzez jednostkę zależną ITMED Sp. z o.o., która posiada 64,5% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów)

Jednostki stowarzyszone ITMED Sp. z o.o.:

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

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

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

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

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

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

### **2.4.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz.133 z późniejszymi zmianami) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

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

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2015 rok obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

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

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

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016



- d) d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- e) e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku Grupa nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

## 2.4.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

## 2.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

### Profesjonalny osąd

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

### Klasyfikacja umów leasingowych

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

### Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych, wartości niematerialnych oraz Wartości firmy. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te składniki. Oszacowanie wartości



użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

#### Wycena rezerw

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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.

#### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

#### Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

#### Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## 2.6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Transakcja zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG”.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła z Sescm S.A. ("Kupujący") przyrzeczoną umowę sprzedaży ("Umowa ostateczna ") zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG” („ZCP”). Zawarcie umowy nastąpiło w związku ze spełnieniem części warunków zawieszających przewidzianych w Umowie przedwstępnej z dnia 22 lutego 2016 roku oraz decyzją Kupującego o przystąpieniu do zamknięcia transakcji mimo nieziszczenia pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych na rzecz Kupującego. Zgodnie z Umową ostateczną nabycie ZCP miało nastąpić pod warunkiem spełnienia się wszystkich warunków zawieszających przewidzianych w Umowie ostatecznej. Spełnienie wszystkich warunków zawieszających Umowy ostatecznej nastąpiło w dniu 29 kwietnia 2016 roku. W związku z powyższym Sescm 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.

W związku z zawartą umową sprzedaży Grupa prezentuje wyniki działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Dział Retail CUBE.ITG” na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów jako działalność zaniechaną. Szczegółowe informacje o wynikach działalności zaniechanej zostały przedstawione w notce 2.13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

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

Emitent w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku dokonał spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciągniętych w ramach projektu e-Zdrowie dla Mazowsza, które było realizowane w IV kwartale 2015 roku w kwocie około 52 mln zł., co miało znaczący wpływ na zmianę stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz saldo środków pieniężnych.

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu zobowiązań oraz środków pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku.

	Stan na 30/06/2016	Zmiana stanu	Stan na 31/12/2015
	PLN'000		PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 354	(60 015)	91 369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80	(61 009)	61 089

## 2.7. EMISJA, WYKUP 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. Na emisję akcji w styczniu br. wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki. Cena emisyjna wyniosła 4,55 zł za jedną akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w ramach kapitału docelowego o kwotę 3.019.200 zł w ramach emisji 1.509.600 nowych akcji. Akcje zostały zaoferowane w drodze oferty prywatnej skierowanej do spółki Mizarus Sp. z o.o. i zostały opłacone poprzez umowne potrącenie wymagalnych wierzytelności między spółkami.

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

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	19 888	16 868
Akcje zwykłe serii A1 (7.679.447 szt.)	15 359	15 359
Akcje zwykłe serii B1 (754.800 szt.)	1 510	1 509
Akcje zwykłe serii B2 (1.509.600 szt.)	3 019	
<b>RAZEM</b>	<b>19 888</b>	<b>16 868</b>

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 19.887.694,00 PLN i dzieli się na 9 943 847 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

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

## 2.8. WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY

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

## 2.9. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Kwoty należne od zamawiających z tytułu umów długoterminowych	16 793	7 731
Kwoty na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	(10 481)	(7 697)

## 2.10. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

MSSF 8.5 b – Grupa Kapitałowa oferuje na rynku (wyłącznie polskim) szereg usług i produktów, które są wykonywane w zależności od potrzeb klienta. Nie są to jednak produkty i usługi o charakterystyce na tyle oddalonej od siebie, iż występowałyby konieczność i możliwość regularnego nadzorowania i sprawdzania wyników operacyjnych dla działalności w ich obszarach. Nie przypisuje się im oddzielnych zasobów - szczególnie ludzkich, gdyż są to głównie zasoby Spółki. Zasoby te alokowane są na bieżąco do projektów, z których wiele pokrywa cały szereg usług i produktów świadczonych przez Spółkę.

MSSF 8.5 c – Grupa Kapitałowa nie dysponuje informacjami finansowymi na temat wyników działalności dla poszczególnych usług i produktów, gdyż informacje takie nie są konieczne przy monitorowaniu i planowaniu działalności.

Przychody ze sprzedaży Spółki	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	39 929	42 474
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	163	121
<b>RAZEM</b>	<b>40 092</b>	<b>42 595</b>

## 2.11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>5 185</b>	<b>33 586</b>	<b>118 762</b>	<b>8 865</b>	<b>2 913</b>
Zwiększenia:	0	26	860	503	4
Zakup		17	860	503	4
Transfer z inwestycji		9			
Zmniejszenia:	651	5 495	226	1 858	41
Likwidacja		118			
Sprzedaż			204	1 858	25
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne	651	5 377	22		16
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>4 534</b>	<b>28 117</b>	<b>119 396</b>	<b>7 510</b>	<b>2 876</b>
<b>Wartość umorzenia na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>2 250</b>	<b>7 978</b>	<b>7 792</b>	<b>907</b>
Zwiększenia:	0	390	2 994	183	69
Amortyzacja okresu		390	2 994	183	69
Zmniejszenia:	0	1 048	133	883	27
Likwidacja		48			
Sprzedaż			115	883	27
Transfer do Nieruchomości inwestycyjne		1 000	18		
<b>Wartość umorzenia na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>0</b>	<b>1 592</b>	<b>10 839</b>	<b>7 092</b>	<b>949</b>
<b>Wartość netto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>5 185</b>	<b>31 336</b>	<b>110 784</b>	<b>1 073</b>	<b>2 006</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>4 534</b>	<b>26 525</b>	<b>108 557</b>	<b>418</b>	<b>1 927</b>

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>13 536</b>	<b>56 769</b>	<b>70 305</b>
Zwiększenia:	1 457	1 871	3 328
Zakup	1 457	1 871	3 328
Transfer z inwestycji			0
Zmniejszenia:	0	8 982	8 982
Likwidacja		5 482	5 482
Sprzedaż			0
Transfer z inwestycji		3 500	3 500
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>14 993</b>	<b>49 658</b>	<b>64 651</b>
<b>Wartość umorzenia na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>1 768</b>	<b>5 553</b>	<b>7 007</b>
Zwiększenia:	425	1 750	2 175
Amortyzacja okresu	425	1 750	2 175
Zmniejszenia:	0	1 329	1 329
Likwidacja		891	891
Sprzedaż			0
Inne		438	438
<b>Wartość umorzenia na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>2 193</b>	<b>5 974</b>	<b>7 853</b>
<b>Wartość netto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>11 768</b>	<b>51 216</b>	<b>62 984</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>12 800</b>	<b>43 684</b>	<b>56 484</b>

## 2.12. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>1 176</b>	<b>646</b>
Utworzenie	0	172
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(358)	0
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>818</b>	<b>818</b>

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu</b>	<b>5 405</b>	<b>5 405</b>
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
<b>Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>5 405</b>	<b>5 405</b>

### 2.13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ 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. Szczegółowe informacje o sprzedaży ZCP zostały zamieszczone w nocie. 2.23. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM niniejszego raportu.

W wyniku zawartej umowy na dzień 31 marca 2016 roku Grupa dokonała wyodrębnienia składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa, które spełniają kryteria klasyfikacji jako aktywa przeznaczone do sprzedaży zaś wyniki działalności zostały zaprezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	6 754	9 915
Koszt własny sprzedaży	5 504	7 519
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	685	1 560
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>565</b>	<b>836</b>
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	71	45
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>494</b>	<b>791</b>

## 2.14. NIESPŁACONE POŻYCZKI I NARUSZONE POSTANOWIENIA UMOWY POŻYCZKI

Dnia 11 grudnia 2015 roku we Wrocławiu zostało zawarte porozumienie między spółką ITMED Sp. z o.o. a Andrzejem Komarnickim i Jolantą Komarnicką, na mocy którego ITMED. Sp. z o.o. oświadcza, iż uznaje swoje zobowiązania z tytułu wierzytelności pożyczkowych w kwocie 5.756 tys. zł wraz z należnymi odsetkami umownymi w wysokości 10%. Wierzytelności te miały zostać spłacone w II ratach: I rata w kwocie 2.000 tys. zł wraz z odsetkami do 30 grudnia 2015 roku. , II rata w kwocie 3.756 tys. zł wraz z odsetkami w terminie do dnia 31 marca 2016 roku. Grupa dokonała spłaty pozostałej części zadłużenia w kwocie 5,5 mln w kwietniu 2016 roku.

## 2.15. REZERWY

	Stan na 30/06/2016	Zmiana stanu	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	713	(555)	1 268
Gwarancje	0	0	0
Inne rezerwy: projekty, badanie bilansu	102	(827)	929
Z tytułu kar umownych (ii)	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>815</b>	<b>(1 382)</b>	<b>2 197</b>
Rezerwy krótkoterminowe	791	(1 382)	2 173
Rezerwy długoterminowe	24	0	24
<b>RAZEM</b>	<b>815</b>	<b>(1 382)</b>	<b>2 197</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy. Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych jest szacowana metodami aktuarialnymi według programu określonych świadczeń.

(ii) Rezerwa z tytułu kar umownych dotyczy spodziewanych kar naliczanych przez kontrahentów Emitenta z tytułu niewywiązania się z terminów kontraktów.

## 2.16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług		Przychody finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>				
CUBE.ITG S.A.	204	63	57	24
SI ALMA Sp. z o.o.	0	0	0	0

CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	196	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	2 040	35	0	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	839	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	0	51	0
ER Sp. z o.o.	0	0	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	0	0	0	0
Audit-Soft Sp. z o.o.	172	0	0	0
4steps consulting Sp. z o.o.	0	0	15	0
Epten Systems Sp. z o.o.	40	0	0	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
Paweł Witkiewicz	528	220	0	0
Arkadiusz Zachwieja	376	213	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	299	0
Marek Girek	0	0	0	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki powiązane</b>				
CUBE.ITG S.A.	2 965	433	299	298
SI ALMA Sp. z o.o.	0	28	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	0
ITMED Sp. Z o.o.	9	0	0	24
Data Techno Park Sp. z o.o.	1 117	35	316	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	11	0	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	1	0	0	0
ER Sp. z o.o.	0	0	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	17	0	0	0
Audit-Soft Sp. z o.o.	16	0	0	0
4steps consulting Sp. z o.o.	7	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	48	0	0	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
ZARZĄD				
Paweł Witkiewicz	8	0	0	0
Arkadiusz Zachwieja	0	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
		0		



Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	0	0
Marek Girek	0	0	0	0

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>				
CUBE.ITG S.A.	13 532	13 266	5 568	6 152
SI ALMA Sp. z o.o.	0	0	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	418	572	13 516	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	30	7	0	0
PI Systems Sp. z o.o.	0	160	1	0
ER Sp. z o.o.	0	372	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	0	0	3	0
Audit-Soft Sp. z o.o.	47	0	3	0
4steps consulting Sp. z o.o.	0	0	4	0
Epten Systems Sp. z o.o.	49	0	59	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
ZARZĄD				
Paweł Witkiewicz	43	0	0	0
Arkadiusz Zachwieja	37	40	0	0
RADA NADZORCZA				
Adam Leda (do 30 czerwca 2016)	0	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	5 000	5 000	0	0
Marek Girek	0	0	0	0

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	6 391	15 513
Pożyczka udzielona CUBE.ITG GmbH	157	106
<b>Jednostki kapitałowe Data Techno Park Sp. z o.o.</b>		
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	7 904	8 824
Pożyczka udzielona ITMED Service Sp. z o.o.	1	171

**Członkowie kluczowego kierownictwa**

Pożyczka udzielona dla Marek Girek	0	609
------------------------------------	---	-----

**Akcjonariusze**

Pożyczka udzielona ITMED Sp. z o.o.	13 305	14 240
-------------------------------------	--------	--------

**2.17. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej.

**2.18. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

**2.19. PRZESUNIĘCIA W RAMACH HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ**

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

**2.20. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

**2.21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PROGRAMU INKUBATOR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI**

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

W latach 2012-2013 spółka otrzymała dotację w wysokości 3.236 tys. zł, która stanowiła wkład kapitałowy w nowo utworzone spółki. W roku 2015 spółka otrzymała dotację w wysokości 9.684 tys. zł, która stanowiła 89,25% łącznego wkładu kapitałowego. W ramach tego projektu Data Techno Park stała się inwestorem kapitałowym, który wspólnie z pomysłodawcami wyinkubował 22 nowe spółki.

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa</b>		
Inwestycje kapitałowe	13 507	13 506
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	491	491
Pozostałe aktywa funduszu	209	209

<b>RAZEM</b>	<b>14 207</b>	<b>14 206</b>
<b>Pasywa</b>		
Dotacje otrzymane w ramach projektu	12 920	12 920
Wkład własny	1 166	1 166
Zysk na sprzedaży inwestycji	121	121
<b>RAZEM</b>	<b>14 207</b>	<b>14 207</b>

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

Jednostki kapitałowo	powiązane	Podstawowa działalność	Adres	Udział w głosach/kapitale zakładowym jednostki
PI Systems Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Warszawa, ul. Okopowa 56/107	40,0%
ER Sp. z o.o.		Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
PsycheOn Sp. z o.o.		Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,9%
Reserveo Sp. z o.o.		Działalność w sektorze informatyczno-medycznym	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%
Early Logic Sp. z o.o.		Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Credit Support Platform Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Audit-Soft Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
IVES-System Sp. z o.o.		Działalność portali internetowych	Warszawa, ul. Stanisława Noakowskiego 4/12	40,0%
Torneo Sp. z o.o.	MedLoc	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Zonen.pl Sp. z o.o.		Działalność portali internetowych	Lublin, ul. Dobrzańskiego 1	47,0%
4steps Sp. z o.o.	consulting	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Epten Sp. z o.o.	Systems	Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
efarmaceuta.pl Sp. z o.o.		Działalność portali internetowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	30,0%
H21 Sp. z o.o.		Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 180B	49,0%
HISAAS Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
RiskMed Sp. z o.o.	Broker	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	47,0%
PlatformaIT Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
AQUA 7 Sp. z o.o.		Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych	Wrocław, ul. Krakowska 141-155	49,0%
Itvations Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Risk Management Solutions Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Data Protection Solutions Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
Compliance Audit Solutions Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	40,0%
e-higienistka.pl		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	34,0%
videocasto.com Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	32,0%
INCAT Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	49,0%
Try2Buy Sp. z o.o.		Działalność w sektorze rozwiązań informatycznych	Wrocław, ul. Borowska 283 B	35,0%

## 2.22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Poręczenia (i)	90 533	83 352
Gwarancje (ii)	9 639	20 295
Weksle (iii)	48 508	54 714
Dobrowolne poddanie się egzekucji art.. 777KPC	70 734	113 347
Inne	14 373	0
<b>RAZEM</b>	<b>233 787</b>	<b>271 708</b>

(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, umowy pożyczki zawartej przez DTP na kwotę 5 mln zł, umowy pożyczki zawartej przez DTP na kwotę 517 tys. zł, umowy pożyczki zawartej przez DTP na kwotę 517 tys. zł, poręczenia pod porozumienie zawarte przez DTP na kwotę 433 tys. zł, poręczenie pod limit umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych zawartej przez DTP na kwotę 1,2 mln zł, transakcji zbycia udziałów w Spółce SI Alma na kwotę 3,6 mln zł oraz poręczenia kredytu dla Spółki SI ALMA na kwotę 500 tys. zł oraz poręczenie pod warunkowa umowę sprzedaży udziałów zawarte przez SI Alma na kwotę 1,9 tys. zł; zawartych przez spółkę ITmed Service sp z o.o. umów leasingowych na samochody na łączną kwotę 3 668 358,30zł( do każdego poręczenia została wystawiona deklaracja wekslowa - kwoty te zostały wykazane tylko w pozycji "poręczenia"), umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 10 500 000,00zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a ING Bank Śląski S.A. na kwotę 7 500 000,00zł, umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Banki S.A. na kwotę 7 500 000,00zł (poręczenie jest na kwotę 5 000 000,00), umowy kredytowej zawartej pomiędzy Cube.ITG S.A. a Alior Bank S.A. na kwotę 7 500 000,00zł (poręczenie jest na kwotę 5 000 000,00), wykonania umowy zawartej pomiędzy eR sp. z o.o. a Asseco S.A. na kwotę 6 211 500,00zł ; dotyczy spłaty kredytu udzielonego Data Techno Park Sp. z o.o. przez Getin Noble Bank S.A. na kwotę 11mln zł.

(ii) Gwarancje dotyczą gwarancji bankowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy na łączną kwotę 1,27 tys. zł, oraz gwarancji ubezpieczeniowych zabezpieczających należyte wykonanie umów oraz zabezpieczających zobowiązania powstałe w okresie rękojmi i gwarancji jakości na łączną kwotę 8,36 tys. zł;

(iii) Weksle dotyczą zabezpieczenia zakupów z odroczonym terminem płatności na łączną kwotę 300 tys. zł, zabezpieczenia zakupu na 6 tys. oraz umowy faktoringowej na kwotę 3 000 tys. zł, gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 23 303 tys. zł; gwarancji spłaty otrzymanych pożyczek na kwotę 25 202 tys. 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 7 880 tys. zł, gwarancji zapłaty na łączną kwotę 10 104 tys. zł., gwarancji spłaty zobowiązania w wysokości 2 mln zł, zabezpieczenia umowy inwestycyjnej Mizarus w wysokości 1mln zł, zabezpieczenia przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej z Sescm w wysokości 3,75 tys zł, zabezpieczenia zakupu licencji od SI Alma w wysokości 530 tys. zł; gwarancji zapłaty na kwotę 23 000 tys. zł; gwarancji zapłaty na kwotę 23 000 tys. zł

(v) Zobowiązania warunkowe na premie z zysku za 2015 r. 1,33 tys. zł, zobowiązania z tytułu udziału w programie Inkubator Przedsiębiorczości w kwocie 13.041 tys. zł

## 2.23. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

### Zawarcie umowy ramowej z Centralnym Ośrodkiem Informatyki

Dnia 12 lipca 2016 r. Emitent podpisał z Centralnym Ośrodkiem Informatyki (COI) umowę ramową w rozumieniu art. 99 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych. Przedmiotem Umowy ramowej jest świadczenie przez Spółkę kompleksowych usług z zakresu zapewnienia COI zasobów ludzkich w obszarze IT przez okres 24 miesięcy od dnia jej zawarcia poprzez wynajem specjalistów spełniających określone wymagania. Na mocy postanowień Umowy ramowej COI może udzielać Spółce, zgodnie z rzeczywistym zapotrzebowaniem, zamówień do kwoty 11,9 mln zł netto, nie dłużej jednak niż przez okres 24 miesięcy lub do wyczerpania ww. kwoty, jeśli zdarzenie to nastąpi wcześniej. Udzielenie przez COI zamówienia jednostkowego będzie odbywało się poprzez zaproszenie każdorazowo do składania ofert Emitenta oraz innych wykonawców, z którymi COI zawarł umowę ramową na realizację ww. usług (maksymalnie 3 podmioty) i wybór najkorzystniejszej oferty, przy czym w przypadku zawarcia przez COI umowy ramowej z jednym tylko wykonawcą, COI w celu udzielenia zamówienia będzie zapraszał Emitenta do negocjacji. W przypadku niezłożenia oferty przez Emitenta COI przysługuje kara umowna w wys. 200 tys. zł za każdy przypadek naruszenia. Dodatkowo umowy wykonawcze będą zawierać zapisy dotyczące kar umownych w przypadku odstąpienia lub wypowiedzenia przez COI umowy z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Emitent w wysokości 20% wynagrodzenia danej umowy wykonawczej, a także w przypadku naruszenia przez Emitenta zasad ochrony informacji poufnych, danych osobowych, przeniesienia praw autorskich w wys. 150 tys. za każdy przypadek naruszenia, przy czym zapłata ww. kary umownej nie będzie wyłączać możliwości dochodzenia dodatkowego odszkodowania przez COI w przypadku, gdy wysokość szkody lub utracone korzyści przekroczą wysokość kary. Zamawiającemu przysługują ponadto kary umowne za opóźnienia oraz naruszenie innych zobowiązań wynikających z umowy wykonawczej.

Wejście w życie umowy zawartej pomiędzy Data Techno Park Sp. z o.o. a Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. na dostawę i montaż sprzętu

W dniu 26 lipca 2016 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się warunku zawieszającego umowy warunkowej zawartej pomiędzy Data Techno Parki Sp. z o.o. (DTP) a Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. (Zamawiający) dotyczącej dostawy i montażu sprzętu w ramach rozbudowy projektu „Centrum Usług Wspólnych jako samorządowej platformy świadczenia dojrzałych e-usług publicznych oraz digitalizacji zasobów w celu zapewnienia otwartego dostępu do ich postaci cyfrowej”. Warunkiem zawieszającym było pozyskanie przez Zamawiającego finansowania umożliwiającego realizację umowy. Informacje odnoszące się do zawarcia umowy warunkowej wskazano w pkt. 4.3.1. powyżej. Za wykonanie przedmiotu umowy strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 9,23 mln zł brutto. DTP jest zobowiązana do wykonania przedmiotu umowy w terminie do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Zamawiający ma prawo żądać zapłaty od DTP kar umownych z tytułu opóźnień w terminie realizacji przedmiotu umowy, sporządzenia odpowiedniej dokumentacji, usunięcia wad oraz reakcji na zgłoszone przez Zamawiającego wady. Ponadto, DTP zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 20% wynagrodzenia brutto określonego w umowie w przypadku odstąpienia od umowy przez DTP lub przez Zamawiającego z powodu okoliczności leżących po stronie DTP. Łączna wysokość naliczonych kar umownych nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia netto wynikającego z umowy. Zamawiający ma prawo dochodzić odszkodowania uzupełniającego na ogólnych zasadach kodeksu cywilnego, gdy wysokość zastrzeżonych kar umownych nie pokryje rzeczywistej wartości poniesionej szkody. Zamawiający ma prawo do odstąpienia od umowy min. w przypadku utraty przez niego finansowania na realizację tej umowy, jak też długotrwałych opóźnień oraz przerw w realizacji Umowy przez DTP.

Splata kredytu obrotowego udzielonego DTP na realizację umowy ze Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) dokonała spłaty zadłużenia na rzecz Getin Noble Bank S.A. w wysokości 10 mln zł tytułem spłaty całości zadłużenia wykorzystanego w ramach posiadanej umowy o kredyt obrotowy. Środki finansowe pozyskane w ramach umowy kredytowej były przeznaczone na realizację umowy zawartej przez konsorcjum DTP i NEWIND Sp. z o.o. ze Śląską Siecią Metropolitalną Sp. z o.o. na utworzenie centrum usług wspólnych. W związku z dokonaną spłatą zadłużenia wygasła zawarta z bankiem umowa kredytowa oraz umowy poręczenia przez Spółkę oraz ITMED Sp. z o. o. spłaty zobowiązań DTP na rzecz banku.

Zawarcie warunkowej umowy pożyczki przez Data Techno Park Sp. z o.o. z IBM Polska Sp. z o.o.

W dniu 17 sierpnia 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP, Pożyczkobiorca) zawarła z IBM Polska Sp. z o.o. (IBM, Pożyczkodawca) umowę pożyczki w łącznej wysokości 9,3 mln zł. Udzielenie pożyczki zostało uzależnione od nabycia przez DTP produktów informatycznych sprzętu i/lub oprogramowania, jak również usług, których producentem jest IBM, a także produktów informatycznych innych producentów od określonego w umowie dostawcy. Środki uzyskane na podstawie umowy pożyczki zostaną przeznaczone na zapłacenie faktur wystawionych DTP przez dostawcę z tytułu zakupu przez DTP ww. produktów. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Pożyczka zostanie spłacona w trzech ratach, z czego ostatnia rata jest płatna będzie w terminie do 1 lipca 2017 r. Zabezpieczeniem udzielonej przez IBM pożyczki jest poręczenie udzielone w dniu 19 sierpnia 2016 r. przez CUBE.ITG na rzecz IBM do kwoty 9,6 mln zł. Na podstawie zawartej umowy poręczenia CUBE.ITG zobowiązał się wobec IBM bezwarunkowo i nieodwołalnie do wykonania zobowiązania DTP wynikającego z umowy pożyczki, na wypadek gdyby DTP zobowiązania swojego nie wykonał. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 października 2017 r.

Złożenie zamówienia o znacznej wartości przez Data Techno Park Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2016 r. Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) złożyła zamówienie na dostawę przez Comp S.A. 50 szt. nieograniczonych czasowo sublicencji oprogramowania lokalnego repozytorium danych objętych 12 miesięczną gwarancją za kwotę 9,3 mln zł brutto. Zamówienie dotyczyło zakupu licencji dla Systemu Elektronicznej Dokumentacji Medycznej. Termin na realizację zamówienia został określony na 30 dni. Źródłem finansowania zamówienia będzie pożyczka udzielona DTP przez IBM Polska Sp. z o.o.

Wybór oferty Spółki w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych

W dniu 23 sierpnia 2016 r. Zakład Ubezpieczeń Społecznych wybrał ofertę Spółki jako najkorzystniejszą w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na realizację obsługi serwisowej sprzętu i oprogramowania IBM w Centrali ZUS w okresie do 31 października 2017 roku. Wartość wybranej oferty wynosi 6,1 mln zł netto. Zamawiający zawarł umowę w terminie nie krótszym niż 10 dni od dnia przekazania zawiadomienia o wyborze oferty Spółki.

## 2.24. KOREKTY BŁĘDÓW, ZMIAN W STOSUNKU DO OPUBLIKOWANYCH DANYCH

W okresie 6 miesięcy zakończono 30 czerwca 2016 roku Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości. W okresie 6 miesięcy zakończono 30 czerwca 2016 roku Spółka dokonała korekty błędów lat ubiegłych. Tabele poniżej przedstawiają wpływ korekt na sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

	Stan na 31/12/2015 przekształcone	Korekta szacunku kontraktów długotermin.	Korekta szacunku rezerw na premie i bonusy	Korekta podatku odroczonego	Korekty prezenta cyjne	Korekta ujęcia kosztów 2015	Wycofanie umorzenia	Korekta rozrachunków tytułu wynagrodzeń
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>								
<b>Aktywa trwałe</b>								
Rzeczowe aktywa trwałe	150 390							
Wartość firmy	58 369							
Pozostałe aktywa niematerialne	63 422				8 163		438	
Inwestycje w jednostkach	2							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 480	761	272	(2 878)		300		
Pozostałe aktywa	785				(4 452)			
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>278 448</b>	<b>761</b>	<b>272</b>	<b>(2 878)</b>	<b>3 711</b>	<b>300</b>	<b>438</b>	
<b>Aktywa obrotowe</b>								
Zapasy	2 616							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 550							
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 731	(1 123)						

Pozostałe aktywa finansowe	798							
Pozostałe aktywa	3 497				(4 588)			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 089							
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>136 281</b>	<b>(1 123)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 588)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Aktywa razem</b>	<b>414 729</b>	<b>(362)</b>	<b>272</b>	<b>(2 878)</b>	<b>(877)</b>	<b>300</b>	<b>438</b>	

	Stan na 31/12/2015 przekształco ne	Korekta szacunku kontraktów w długoter m.	Korekta szacunku u rezerw na premie i bonusy	Korekta podatku odroczone go	Korekt y prezent a cyjne	Korekt a uj ęcia kosztów w 2015	Wycofan ie umorzen ia	Korekta rozrachunk ów z tytułu wynagrodze ń	Stan na 31/12/20 15
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>									
<b>Kapitał własny</b>									
Kapitał akcyjny	16 868								16 868
Akcje własne	(533)								(533)
Kapitał zapasowy	45 823								45 823
Inne skumulowane całkowite dochody	(21)								(21)
Zyski zatrzymane	(16 269)	(4 156)	(1 160)	(3 765)	0	(822)	228	(11)	3 759
Zyski/(Straty) lat ubiegłych		(3 837)	(962)	(2 265)		(822)	228		0
Zysk/ (strata) netto		(319)	(198)	(1 500)				(11)	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki dominującej	<b>45 868</b>	<b>-4 156</b>	<b>-1 160</b>	<b>-3 765</b>	<b>0</b>	<b>-822</b>	<b>228</b>	<b>-11</b>	<b>65 896</b>
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	2 128	0	0	0	0	-458	127	-9	8 228
Zyski/(Straty) lat ubiegłych	2 128					(458)	127	(9)	8 228
Zysk/ (strata) netto									
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>47 996</b>	<b>(4 156)</b>	<b>(1 160)</b>	<b>(3 765)</b>	<b>0</b>	<b>-1 280</b>	<b>355</b>	<b>(20)</b>	<b>74 124</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>									
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	49 604				(80)				49 684
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 549				(135)				8 684
Rezerwa na podatek odroczone	4 170	(213)		887			84		3 412
Rezerwy długoterminowe	24								24
Fundusze specjalne	209								0
Przychody przyszłych okresów	110 427								110 427
Pozostałe zobowiązania	1 509								1 509
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>174 492</b>	<b>(213)</b>	<b>0</b>	<b>887</b>	<b>(215)</b>	<b>0</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>173 740</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>									



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 122			(2 711)	1 580		230	104 023
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	58 875			(149)				59 024
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 588			2 197				391
Bieżące zobowiązania podatkowe	568							568
Rezerwy krótkoterminowe	2 173		1 432				(5)	746
Przychody przyszłych okresów	7 800				(128)			7 928
Pozostałe zobowiązania	17 115	4 007			128			12 980
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>192 241</b>	<b>4 007</b>	<b>1 432</b>	<b>0</b>	<b>(663)</b>	<b>1 580</b>	<b>0</b>	<b>225 185 660</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>366 733</b>	<b>3 794</b>	<b>1 432</b>	<b>887</b>	<b>(878)</b>	<b>1 580</b>	<b>84</b>	<b>225 359 400</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>414 729</b>	<b>(362)</b>	<b>272</b>	<b>(2 878)</b>	<b>(878)</b>	<b>300</b>	<b>439</b>	<b>205 433 524</b>

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 przekształcony	Korekta szacunku kontraktów długoterminowych	Korekta szacunku rezerw na premie i bonusy	Korekta podatku odroczonego	Korekty prezentacyjne	Korekta ujęcia kosztów 2015	Działalność zaniechana	Działalność zaniechana	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000					PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>									
Przychody ze sprzedaży	150 075	51						(22 695)	172 719
Koszt własny sprzedaży	108 635	444	563					(16 625)	124 253
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>41 440</b>	<b>(393)</b>	<b>(563)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 070</b>	<b>48 466</b>
Koszty sprzedaży	222								222
Koszty zarządu	42 583		(319)				(4)	(3 181)	46 087
Pozostałe przychody operacyjne	16 922						-205		17 127
Pozostałe koszty operacyjne	3 172						-230		3 402
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>12 385</b>	<b>(393)</b>	<b>(244)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29</b>	<b>(2 889)</b>	<b>15 882</b>
Przychody finansowe	719								719
Koszty finansowe	4 419							(94)	4 513
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 685</b>	<b>(393)</b>	<b>(244)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29</b>	<b>(2 795)</b>	<b>12 088</b>
Podatek dochodowy	109	(74)	(46)	1 500					(1 271)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 576</b>	<b>(319)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1 500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11)</b>	<b>(2 795)</b>	<b>13 359</b>
<b>Działalność zaniechana</b>									
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	2 795							2 795	0
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>11 371</b>	<b>(319)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1 500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11)</b>	<b>0</b>	<b>13 359</b>





### 3. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CUBE.ITG S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU

#### 3.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	17 898	37 292
Koszt własny sprzedaży	12 882	34 005
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>5 016</b>	<b>3 287</b>
Koszty sprzedaży	2 277	2 098
Koszty zarządu	4 645	4 588
Pozostałe przychody operacyjne	7 324	764
Pozostałe koszty operacyjne	1 539	687
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 879</b>	<b>(3 322)</b>
Przychody finansowe	490	714
Koszty finansowe	1 871	2 141
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 498</b>	<b>(4 749)</b>
Podatek dochodowy	667	(994)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 831</b>	<b>(3 755)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	494	791
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>2 325</b>	<b>(2 964)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski/ (Straty) aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 325</b>	<b>(2 964)</b>

## 3.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	852	1 800
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wartość firmy	48 219	48 219
Pozostałe aktywa niematerialne	20 053	23 825
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 571	13 855
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 658	3 557
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pozostałe aktywa	734	786
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>94 087</b>	<b>92 042</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	126	2 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 216	33 573
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	6 453	7 730
Pozostałe aktywa finansowe	722	3 006
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Pozostałe aktywa	1 931	3 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66	60 718
	46 514	110 946
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>46 514</b>	<b>110 946</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>140 601</b>	<b>202 988</b>

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	19 888	16 868
Nieopłacony kapitał zakładowy	0	0
Akcje własne	(533)	(533)
Kapitał zapasowy	54 325	45 823
Inne skumulowane całkowite dochody	(19)	(19)
Zyski zatrzymane	(6 755)	(4 408)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>66 906</b>	<b>57 731</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 826	14 714
Pozostałe zobowiązania finansowe	358	8 549
Rezerwa na podatek odroczoney	2 011	2 241
Rezerwy długoterminowe	24	24
Przychody przyszłych okresów	0	0
Pozostałe zobowiązania	74	9
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>12 293</b>	<b>25 537</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 421	89 499
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 717	14 936
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 229	2 588
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	568
Rezerwy krótkoterminowe	386	1 854
Przychody przyszłych okresów	1 911	1 045
Pozostałe zobowiązania	5 738	9 230
	<b>61 402</b>	<b>119 720</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>61 402</b>	<b>119 720</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>73 695</b>	<b>145 257</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>140 601</b>	<b>202 988</b>

## 3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony 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	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	16 868	0	(533)	45 823	(19)	4 672	66 811
Korekta wyniku lat ubiegłych						(9 080)	(9 080)
Zysk /(Strata) netto						2 325	2 325
Podział wyniku lat ubiegłych				4 672		(4 672)	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	3 020						3 020
Emisja akcji Serii B2 - agio				3 849			3 849
Koszty emisji akcji				(19)			(19)
<b>Stan na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>19 888</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>54 325</b>	<b>(19)</b>	<b>(6 755)</b>	<b>66 906</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony 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	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	15 359	0	(533)	43 576	(19)	(432)	57 951
Korekta wyniku lat ubiegłych						(7 063)	(7 063)
Zysk /(Strata) netto						(2 964)	(2 964)
Podwyższenie kapitału akcyjnego	1 509						1 509
Emisja akcji Serii B1 - agio				2 264			2 264
Koszty emisji akcji				(11)			(11)
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>45 829</b>	<b>(19)</b>	<b>(10 459)</b>	<b>51 686</b>

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

	Kapitał akcyjny	Nieopłacony 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	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	15 359	0	(533)	43 576	(19)	(432)	57 951
Korekta wyniku lat ubiegłych						(7 063)	(7 063)
Zysk /(Strata) netto						3 087	3 087
Podwyższenie kapitału zakładowego	1 509						1 509
Emisja akcji Serii B1 - agio				2 264			2 264
Koszty emisji akcji				(17)			(17)
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>16 868</b>	<b>0</b>	<b>(533)</b>	<b>45 823</b>	<b>(19)</b>	<b>(4 408)</b>	<b>57 731</b>

## 3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 831</b>	<b>(3 755)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	667	(994)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych/Odsetki	0	0
Odsetki i udziały w zyskach	1 380	899
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(6 912)	(223)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 151	823
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
(Dodatnie) / ujemne zrealizowane różnice kursowe netto	(5)	0
Działalność zaniechana	494	791
Inne korekty	0	62
	<b>(1 394)</b>	<b>(2 397)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 707	16 740
Zmiana stanu zapasów	1 209	(243)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	1 436	(8 435)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(68 711)	(24 574)
Zmiana stanu rezerw	(1 110)	2 619
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(65 863)</b>	<b>(16 290)</b>
Zapłacone odsetki		
Podatek dochodowy zapłacony	(568)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(66 431)</b>	<b>(16 290)</b>

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 688)	(204)
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(92)	(3 651)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	54	103
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	5 942	5 009
Wypływy w związku z udzieleniem pożyczek	(444)	0
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 790	0
Odsetki otrzymane	0	310
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	865	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 427</b>	<b>1 567</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	2 730	16 567
Spłata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(2 883)	(375)
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	0	(5 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(155)	(310)
Odsetki zapłacone	(1 320)	(1 548)
Inne wpływy/(wydatki) finansowe	(20)	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 648)</b>	<b>9 334</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>(60 652)</b>	<b>(5 389)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(60 652)	(5 389)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>60 718</b>	<b>5 522</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>66</b>	<b>133</b>

## 4. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CUBE.ITG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

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

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Sporządzając śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015. W okresie 6 miesięcy 2016 roku Spółka nie dokonała zmian stosowanych standardów rachunkowości i zmian w polityce rachunkowości.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 rok obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

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

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

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła z Sescom S.A. ("Kupujący") przyrzeczoną umowę sprzedaży ("Umowa ostateczna") zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „Dział Retail CUBE.ITG” („ZCP”). Zawarcie umowy nastąpiło w związku ze spełnieniem części warunków zawieszających przewidzianych w Umowie przedwstępnej z dnia 22 lutego 2016 roku oraz decyzją Kupującego o przystąpieniu do zamknięcia transakcji mimo nieziszczenia pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych na rzecz Kupującego. Zgodnie z Umową ostateczną nabycie ZCP miało nastąpić pod warunkiem spełnienia się wszystkich warunków zawieszających przewidzianych w Umowie ostatecznej. Spełnienie wszystkich 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 6,7 mln na transakcji zbycia po uwzględnieniu wszystkich kosztów związanych ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa.



W związku z dokonaną transakcją sprzedaży Spółka prezentuje wyniki działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Dział Retail CUBE.ITG” na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów jako działalność zaniechaną.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	6 754	9 915
Koszt własny sprzedaży	5 504	7 519
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	685	1 560
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>565</b>	<b>836</b>
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	71	45
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>494</b>	<b>791</b>
Podatek dochodowy	0	0
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>494</b>	<b>791</b>

Emitent w okresie 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2016 roku dokonał spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciągniętych w ramach projektu e-Zdrowie dla Mazowsza, które było realizowane w IV kwartale 2015 roku w kwocie około 52 mln zł., co miało znaczący wpływ na zmianę stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz saldo środków pieniężnych.

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu zobowiązań oraz środków pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2016 roku.

	Stan na 30/06/2016	Zmiana stanu	Stan na 31/12/2015
	PLN'000		PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 845	(56 346)	78 191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66	(60 652)	60 718

### 4.3. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Wpływ korekt na sprawozdanie finansowe za 2015 rok został zaprezentowany w tabelach poniżej:

Stan na 31/12/2015 przekształcone	Korekta szacunku kontraktów długoterm.	Korekta szacunku rezerw na	Korekta podatku odroczonego	Korekty prezenta cyjne	Działalność zaniechana	Stan na 31/12/2015
---	---	----------------------------------	-----------------------------------	------------------------------	---------------------------	-----------------------

	premie i bonusy						PLN'000
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
<b>AKTYWA</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowe aktywa trwałe	1 800						1 800
Wartość firmy	48 219						48 219
Pozostałe aktywa niematerialne	23 825				8 163		15 662
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 855						13 855
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 557	761	272	(2 877)			5 401
Pozostałe aktywa	786				(4 453)		5 239
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>92 042</b>	<b>761</b>	<b>272</b>	<b>(2 877)</b>	<b>3 710</b>	<b>0</b>	<b>90 176</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Zapasy	2 616						2 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 573						33 573
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 730	(1 124)					8 854
Pozostałe aktywa finansowe	3 006						3 006
Pozostałe aktywa	3 303				(4 588)		7 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 718						60 718
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>110 946</b>	<b>(1 124)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 588)</b>	<b>0</b>	<b>116 658</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>202 988</b>	<b>(363)</b>	<b>272</b>	<b>(2 877)</b>	<b>(878)</b>	<b>0</b>	<b>206 834</b>

	Stan na 31/12/2015 przekształcone	Korekta szacunku kontraktów długoterm.	Korekta szacunku rezerw na premie i bonusy	Korekta podatku odroczonego	Korekty prezentacyjne	Działalność zaniechana	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>							
<b>Kapitał własny</b>							
Kapitał akcyjny	16 868						16 868
Akcje własne	(533)						(533)
Kapitał zapasowy	45 823						45 823
Inne skumulowane całkowite dochody	(19)						(19)
Zyski zatrzymane	(4 408)	(4 156)	(1 160)	(3 764)	0	0	4 672
Zyski/(Straty) lat ubiegłych	(7 495)	(3 837)	(962)	(2 264)			(432)
Zysk/ (strata) netto	3 087	(319)	(198)	(1 500)			5 104
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>57 731</b>	<b>(4 156)</b>	<b>(1 160)</b>	<b>(3 764)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 811</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>							
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 714				(79)		14 793
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 549				(135)		8 684
Rezerwa na podatek odroczonego	2 241	(214)		887			1 568
Rezerwy długoterminowe	24						24

Przychody przyszłych okresów	0						0
Pozostałe zobowiązania	9						9
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>25 537</b>	<b>(214)</b>	<b>0</b>	<b>887</b>	<b>(214)</b>	<b>0</b>	<b>25 078</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	89 499				(2 712)		92 211
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 936				(149)		15 085
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 588				2 197		391
Bieżące zobowiązania podatkowe	568						568
Rezerwy krótkoterminowe	1 854		1 432				422
Przychody przyszłych okresów	1 045				(128)		1 173
Pozostałe zobowiązania	9 230	4 007			128		5 095
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>119 720</b>	<b>4 007</b>	<b>1 432</b>	<b>0</b>	<b>(664)</b>	<b>0</b>	<b>114 945</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>145 257</b>	<b>3 793</b>	<b>1 432</b>	<b>887</b>	<b>(878)</b>	<b>0</b>	<b>140 023</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>202 988</b>	<b>(363)</b>	<b>272</b>	<b>(2 877)</b>	<b>(878)</b>	<b>0</b>	<b>206 834</b>

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 przekształcony	Korekta szacunku kontraktów długoterm.	Korekta szacunku rezerw na premie i bonusy	Korekta podatku odroczonego	Korekty prezentacyjne	Działalność zaniechana	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>							
Przychody ze sprzedaży	122 239	51				(22 695)	144 883
Koszt własny sprzedaży	94 207	444	563		12 461	(16 625)	97 364
<b>Zysk/ (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>28 032</b>	<b>(393)</b>	<b>(563)</b>	<b>0</b>	<b>(12 461)</b>	<b>(6 070)</b>	<b>47 519</b>
Koszty sprzedaży	3 603				3 603		0
Koszty zarządu	19 373		(319)		(16 064)	(3 181)	38 937
Pozostałe przychody operacyjne	1 708						1 708
Pozostałe koszty operacyjne	2 663						2 663
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 101</b>	<b>(393)</b>	<b>(244)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 889)</b>	<b>7 627</b>
Przychody finansowe	719						719
Koszty finansowe	4 419					(94)	4 513
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>401</b>	<b>(393)</b>	<b>(244)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 795)</b>	<b>3 833</b>
Podatek dochodowy	109	(74)	(46)	1 500			(1 271)
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>292</b>	<b>(319)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1 500)</b>	<b>0</b>	<b>(2 795)</b>	<b>5 104</b>
<b>Działalność zaniechana</b>							
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	2 795					2 795	0
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>3 087</b>	<b>(319)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1 500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 104</b>

#### 4.4. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

##### 4.4.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>610</b>	<b>2 454</b>	<b>3 317</b>	<b>626</b>	<b>7 007</b>
Zwiększenia:	9	4	503	4	520
Zakup		4	503	4	511
Transfer z inwestycji	9				9
Zmniejszenia:	118	204	1 858	34	2 214
Likwidacja	118				118
Sprzedaż		204	1 858	25	2 087
Transfer z inwestycji				9	9
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>501</b>	<b>2 254</b>	<b>1 962</b>	<b>596</b>	<b>5 313</b>
<b>Wartość umorzenia na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>264</b>	<b>2 131</b>	<b>2 244</b>	<b>577</b>	<b>5 216</b>
Zwiększenia:	38	82	183	15	318
Amortyzacja okresu	38	82	183	15	318
Zmniejszenia:	48	115	883	27	1 073
Likwidacja	48				48
Sprzedaż		115	883	27	1 025
<b>Wartość umorzenia na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>254</b>	<b>2 098</b>	<b>1 544</b>	<b>565</b>	<b>4 461</b>
<b>Wartość netto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>346</b>	<b>323</b>	<b>1 073</b>	<b>49</b>	<b>1 791</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>247</b>	<b>156</b>	<b>418</b>	<b>31</b>	<b>852</b>

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>13 536</b>	<b>14 423</b>	<b>27 959</b>
Zwiększenia:	1 685	0	1 685
Zakup	1 685		1 685
Zmniejszenia:	0	5 482	5 482

Likwidacja		5 482	5 482
Sprzedaż			0
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>15 221</b>	<b>8 941</b>	<b>24 162</b>
<b>Wartość umorzenia na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>1 768</b>	<b>2 366</b>	<b>4 134</b>
Zwiększenia:	425	441	866
Amortyzacja okresu	425	441	866
Zmniejszenia:	0	891	891
Likwidacja		891	891
Sprzedaż			0
<b>Wartość umorzenia na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>2 193</b>	<b>1 916</b>	<b>4 109</b>
<b>Wartość netto na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>11 768</b>	<b>12 057</b>	<b>23 825</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>13 028</b>	<b>7 025</b>	<b>20 053</b>

#### 4.4.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

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%.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
CUBE.ITG GmbH	działalność w sektorze rozwiązań informatycznych na rynku bankowym oraz telekomunikacyjnym	Niemcy, Markgrafenstase 34, 10117 Berlin	100%	100%
ITMED Sp. z o.o.	działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki	Wrocław, ul. Borowska 283 B	100%	66%
Wartość inwestycji w jednostkach zależnych			21 571	13 855

#### 4.4.3 POŻYCZKI UDZIELONE

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
--	--------------------	--------------------

	PLN'000	PLN'000
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	722	3 006
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>722</b>	<b>3 006</b>

#### 4.4.3 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	28 345	32 279
Odpis aktualizujący należności	(818)	(1 176)
<b>RAZEM</b>	<b>27 527</b>	<b>31 103</b>

Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 188	53
Zaliczki na poczet dostaw i usług	10	0
Pozostałe	7 491	2 417
<b>RAZEM</b>	<b>37 216</b>	<b>33 573</b>

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>1 176</b>	<b>646</b>
Utworzenie	0	172
Rozwiązanie	(358)	0
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>818</b>	<b>818</b>

#### 4.4.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Saldo podatku odroczonego	Stan na 30/06/2016	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na 31/12/2015

Okres zakończony 30/06/2016	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Odsetki od zobowiązań	11	0	11
Rezerwy	836	(984)	1 820
Pozostałe	295	0	295
<b>RAZEM</b>	<b>1 142</b>	<b>(984)</b>	<b>2 126</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe oraz Wartości niematerialne	642	(30)	672
Szacowane przychody z projektów	1 226	(243)	1 469
Odsetki od aktywów	12	11	1
Pozostałe	131	32	99
<b>RAZEM</b>	<b>2 011</b>	<b>(230)</b>	<b>2 241</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:</b>			
Straty podatkowe	411	388	23
Ulgi podatkowe	1 105	(303)	1 408
Pozostałe	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 516</b>	<b>85</b>	<b>1 431</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 658</b>	<b>(899)</b>	<b>3 557</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 011</b>	<b>(230)</b>	<b>2 241</b>

#### 4.4.3 REZERWY

	Stan na 30/06/2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na świadczenia pracownicze	312	0	(661)	973
Rezerwa na gwarancje	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu kar umownych	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy (projekty, badanie bilansu)	98	20	(827)	905
<b>RAZEM</b>	<b>410</b>	<b>20</b>	<b>(1 488)</b>	<b>1 878</b>
Rezerwy krótkoterminowe	386	20	(1 488)	1 854
Rezerwy długoterminowe	24	0	0	24
<b>RAZEM</b>	<b>410</b>	<b>20</b>	<b>(1 488)</b>	<b>1 878</b>

## 4.5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług		Przychody finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>				
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	28	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	3	0
ITMED Sp. z o.o.	0	0	0	24
Data Techno Park Sp. z o.o.	130	35	54	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
PI Systems Sp. z o.o.	1	0	0	0
ER Sp. z o.o.	0	0	0	0
Credit Support Platform Sp. z o.o.	17	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	48	0	0	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
Paweł Witkiewicz	8	0	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o.	0	0	0	0
Marek Girek	0	0	0	0

	Zakup usług		Koszty finansowe	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki powiązane</b>				
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	0	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	1 998	0	0	0
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	24	0	0	0
ER Sp. z o.o.	0	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	40	0	0	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
ZARZĄD				
Paweł Witkiewicz	528	220	0	0



Arkadiusz Zachwieja	376	213	0	0
<b>Akcjonariusze</b>		0		
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	299	298
Marek Girek	0	0	0	0

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Jednostki zależne</b>				
CCS Sp. z o.o.	0	0	0	0
SI ALMA Sp. z o.o.	0	6	0	0
CUBE.ITG GmbH	0	0	0	0
ITMED Sp. Z o.o.	0	0	0	0
Data Techno Park Sp. z o.o.	13 469	13 250	410	572
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
ITMED Service Sp. z o.o.	0	0	30	7
PI Systems Sp. z o.o.	1	0	0	160
ER Sp. z o.o.	0	0	0	372
Credit Support Platform Sp. z o.o.	3	0	0	0
Epten Systems Sp. z o.o.	59	0	49	0
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>				
ZARZĄD				
Paweł Witkiewicz	0	0	43	0
Arkadiusz Zachwieja	0	0	37	40
RADA NADZORCZA				
Adam Leda (do 30 czerwca 2016)	0	9	0	0
<b>Akcjonariusze</b>				
Leda Investment RFI Sp. z o.o. *	0	0	5 000	5 000
Marek Girek	0	0	0	0

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka udzielona Data Techno Park Sp. z o.o.	564	2 900
Pożyczka udzielona Spółce CUBE.ITG GmbH	157	106

## 5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy CUBE.ITG S.A. w dniu 30 sierpnia 2016 roku.

---

Paweł Witkiewicz  
Prezes Zarządu

---

Arkadiusz Zachwieja  
Wiceprezes Zarządu

---

Marek Girek  
Wiceprezes Zarządu

---

Anna Korba  
P.O. Głównego Księgowego

