

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sytuacji, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla CUBE.ITG S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A., zgodnie z brzmieniem Rozdziału III pkt 1 ppkt 1) dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", przedstawia wyniki oceny sytuacji, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla CUBE.ITG S.A. (Spółka) za 2014 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A. na bieżąco monitorowała realizację strategii Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. (Grupa) w zakresie głównych kierunków działań tj.:

- restrukturyzacji organizacyjnej i finansowej Spółek Grupy,
- budowy komponentów i rozwoju produktów własnych,
- rozwoju potencjału produktowego i usługowego,
- umacniania sprzedaży w kraju oraz rozwoju sprzedaży eksportowej;
- obsłudze oraz utrzymywanie kontraktów handlowych i partnerskich z klientami, partnerami biznesowymi i technologicznymi, zawartych w latach ubiegłych,
- pozyskiwaniu nowych kontaktów handlowych, w ramach sektora publicznego i samorządowego, sprzedaży detalicznej i dystrybucji, bankowości i finansów, zdrowia oraz telekomunikacyjnego i utilities.

Po przeanalizowaniu danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2014 rok wypływają następujące wnioski dotyczące sytuacji Grupy:

1. Przychody ze sprzedaży wyniosły 139 384 tys. zł i były niższe o 1,6 % r/r.
2. Wynik netto na sprzedaży wyniósł 3 566 tys. zł i był niższy o 26,6% r/r.
3. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniósł 9 746 tys. zł i był niższy o 6,3 % r/r.
4. Wynik operacyjny wyniósł 8 107 tys. zł i był niższy o 3,8 % r/r.
5. Wynik finansowy netto wyniósł 3 566 tys. zł i był niższy o 26,6 % r/r.
6. Suma bilansowa na 31.12.2014 r. wyniosła 140 090 tys. zł i była wyższa o 10,4 % w stosunku do stanu na 31.12.2013 r.
7. Kapitały własne na 31.12.2014 r. wyniosły 56 486 tys. zł i były wyższe o 6,5 % w stosunku do stanu na 31.12.2013 r.
8. Na koniec 2014 r., podobnie jak na koniec 2013 r., Grupa posiadała zadłużenie kredytowe.
9. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2014 r. wyniosły 14 049 tys. zł w porównaniu do (42 354) tys. zł w 2013 r.
10. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2014 r. wyniosły (283) tys. zł w porównaniu do (761) tys. zł w 2013 r.
11. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2014 r. wyniosły (10 017) tys. zł w porównaniu do 3 912 tys. zł w 2013 r.
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31.12.2014 r. wyniosły 6 990 tys. zł w porównaniu do 3 241 tys. zł na 31.12.2013 r.

Działania operacyjne Grupy w 2014 roku, skoncentrowane były na realizowaniu bieżących projektów, głównie w obszarze systemów bankowych, utilities, sieci sprzedażowych, sektora publicznego i sektora zdrowia oraz pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Kalendarium wydarzeń w 2014 r.

LUTY	17 lutego 2014 roku Spółka zawarła dwie umowy z Qumak S.A. Zakres umów obejmuje: <ul style="list-style-type: none"> • dostawę infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia i rozwoju nowoczesnych e-usług i aplikacji on-line • dostawę infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby utworzenia informatycznych platform e-usług i aplikacji on-line w środowisku typu Cloud Computing, na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o.
MARZEC	W dniu 7 marca 2014 roku Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii A.
MARZEC	Komisja Nadzoru Finansowego 19 marca 2014 roku zatwierdziła Prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wyemitowanych przez Spółkę akcji serii A, B oraz C1.
KWIECIEŃ	W dniu 01 kwietnia 2014 r. nastąpiło wykluczenie z alternatywnego systemu obrotu NewConnect oraz dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 2.548.560 akcji zwykłych serii A, 74.155.917 akcji zwykłych serii B i 90.000 akcji zwykłych serii C1.
KWIECIEŃ	Spółka w dniu 9 kwietnia 2014 roku otrzymała pozytywną rekomendację złożonego wniosku pt.: „Badania systemu zarządzania generacją rozproszoną i mikrogeneracją” w ramach POIG.01.04.00-02-232/13.
KWIECIEŃ	Dnia 16 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą przydziału 3.500 szt. zabezpieczonych, odsetkowych obligacji serii E.
KWIECIEŃ	16 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Piotra Ciepłego z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Arkadiusza Zachwieja i powierzenie jemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
CZERWIEC	5 czerwca 2014 r. Spółka dokonał przydziału 5.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F.
CZERWIEC	W dniu 12 czerwca 2014 r została założona spółka zależna od Spółki - CUBE.ITG GmbH z siedzibą w Berlinie.
CZERWIEC	18 czerwca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu nowej dwuletniej kadencji oraz powołała członków Zarządu nowej kadencji.
CZERWIEC	30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki.
CZERWIEC	30 czerwca 2014 roku Pan Sławomir Chłoń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. WZA podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 30 czerwca 2014 roku Pana Tadeusza Kozaczyńskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.
LIPIEC	01 lipca 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji Serii G.
LIPIEC	18 lipca 2014 roku Spółki został wybrany jako najkorzystniejszy oferent w przetargu prowadzonym przez PSE.
SIERPIEŃ	14 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Stępnia oraz powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Antonowicza, oraz Pana Michała Milewskiego.
SIERPIEŃ	W dniu 27 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała umowę z Alior Bank S.A. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
WRZESIEŃ	5 września 2014 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie § 17 ust. 6 Statutu Spółki powołała z dniem 5 września 2014 roku prof. dr hab. Mariana Noga na Członka Rady Nadzorczej Spółki.
WRZESIEŃ	22 września 2014 roku CUBE.ITG zawarł umowę z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A.
PAŹDZIERNIK	CUBE.ITG i spółka zależna Systemy Informatyczne ALMA Sp. z o.o. zawarły dwie datowane na 4 października 2014 roku warunkowe umowy nabycia udziałów spółki RightSoft Sp. z o.o.

PAŹDZIERNIK	06 października 2014 r. Sad Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki dotyczących umorzenia części akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz połączenia (scalenia) akcji Spółki.
GRUDZIEŃ	5 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała od Sądu Apelacyjnego w Krakowie zawiadomienie o wyborze oferty Spółki jako najkorzystniejszej oferty złożonej w postępowaniu. Umowa została podpisana 16.12.2014 roku i zrealizowana w miesiącu grudniu 2014.
GRUDZIEŃ	W dniu 11 grudnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką ITMED Sp. z o.o. i osobą fizyczną będącą wspólnikiem ITMED umowę inwestycyjną.

Inne zawarte umowy

MAJ	W dniu 14 maja 2014 roku Spółka zawarła umowę z Energa Informatyka i Technologie. Przedmiotem umowy jest dostarczenie usług dla EITE.
CZERWIEC	W dniu 30. czerwca 2014 roku CUBE.ITG umowę z Ministerstwem Sprawiedliwości. Przedmiotem umowy jest sprzedaż i dostawa Licencji na oprogramowanie.
LIPIEC	W dniu 14 lipca 2014 roku CUBE.ITG zawarł umowę z POS Service ORSAY. Przedmiotem umowy jest serwis i konserwacja urządzeń technicznych.
WRZESIEŃ	W dniu 24 września 2014 roku CUBE.ITG zawarł umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia – Śląskim Oddziałem Wojewódzkim. Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie elementów do rozbudowy istniejącej infrastruktury serwerowej. Przedmiot Umowy zostanie wykonany w terminie do 31 grudnia 2014 roku. Za realizację przedmiotu Umowy Spółka otrzyma wynagrodzenie netto w wysokości 1,9 mln zł (2,34 mln zł brutto).
WRZESIEŃ	W dniu 29 września 2014 roku CUBE.ITG zawarł aneks do umowy serwisowej z podmiotem FM Bank PBP S.A. z siedzibą w Warszawie zmieniający jej szczegółowe postanowienia oraz ustalający nową wartość rocznej opłaty na kwotę 0,61 mln zł netto.
PAŹDZIERNIK	W dniu 26 października 2014 roku, zakończone zostały prace migracyjne dla BZWBK. Spółka wdraża w banku nowy system opłat i prowizji.
GRUDZIEŃ	Dnia 23 grudnia 2014 roku, Spółka zawarł umowę współpracy z SG Bankiem. Przedmiotem umowy jest instalacja , konfiguracja, parametryzacja oraz integracja systemu z Infrastrukturą Banku.

W 2014 r. Grupa konsekwentnie realizowała strategię zwiększania udziału własnych produktów oraz usług informatycznych w stosunku do całości przychodów, a także koncentrację na rozwoju kompetencji w wyselekcjonowanych sektorach rynku IT.

Grupa realizuje zasadę wspólnych przedsięwzięć, jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy oraz działania realizowane przez Zarząd Spółki w 2014 r., w tym prowadzone działania w zakresie akwizycji. Działania te stwarzają potencjał do dalszego rozwoju Grupy w kolejnych latach. Zgodnie z oceną Zarządu Spółki największy potencjał wzrostu w kolejnych latach powinny mieć : sektor finansowy, sektor ochrony zdrowia, publiczny i rynki Unii Europejskiej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia plany dalszego zwiększania sprzedaży na rynkach

zagranicznych. Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz dalszym poszerzaniem obszarów działalności Grupy, będzie następowało zwiększanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Jest to obszar, który w ocenie Rady Nadzorczej powinien być szczegółowo analizowany.

Zdaniem Rady Nadzorczej, aktualną strukturę finansową oraz sytuację płynnościową Spółki można uznać za mało ryzykowną i nie zagrażającą kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Działający w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń w sposób bezpośredni zajmuje się m.in. kwestiami właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej. Dodatkowo Rada Nadzorcza współpracuje w zakresie spełniania wymogów ustawowych z biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.
- Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem.
- Monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej.
- Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
- Rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej jednostki.
- Prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej oraz monitorowanie reakcji Zarządu Spółki na zlecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do Zarządu.
- Weryfikacja skuteczności mechanizmów kontroli wewnętrznej.

Stosowanie kontroli wewnętrznej w Grupie ma na celu zapewnienie:

- Kompletności, poprawności i terminowości wprowadzania dokumentów księgowych do systemu finansowo księgowego Spółki.
- Ograniczenia dostępu do systemu komputerowego osobom do tego nieuprawnionym.
- Dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.
- Weryfikacji poprawności i spójności wewnętrznej przygotowywanych raportów i sprawozdań,
- Wyeliminowania możliwości nadużyć i ochrony danych finansowych Spółki.
- Zapewnienia właściwej ochrony przechowywania danych i dokumentów Spółki.
- Ochrony interesów finansowych Spółki w obszarze relacji z bankami, kontrahentami i innymi podmiotami zewnętrznymi.
- Zapewnienie przestrzegania ustalonych procedur w obszarze finansów.

W Grupie dokonuje się corocznej, a także bieżącej weryfikacji strategii i planów ekonomiczno-finansowych na kolejne okresy działalności. W trakcie roku Zarząd Podmiotu dominującego analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z założeniami przyjętymi na dany rok oraz z wynikami osiągniętymi w latach ubiegłych.

Wykorzystuje do tego stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą, która zbudowana jest w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Grupy (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości

Finansowej) i uwzględnia format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Grupy.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz bieżących analiz wybranych zagadnień operacyjnych i finansowych pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółek Grupy.

W odniesieniu do zakończonych okresów sprawozdawczych analizie podlegają wyniki finansowe Grupy w porównaniu do założeń budżetowych, jak również do prognoz wykonanych w miesiącu poprzedzającym analizowany okres sprawozdawczy.

Zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane, a ewentualne błędy są korygowane na bieżąco w księgach Grupy, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, odpowiednio przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Grupy zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim aktywów finansowych, których koszt oparty jest o zmienną stopę procentową.

Ryzyko cen rynkowych produktów, towarów i materiałów dla Grupy może być związane z poziomem cen sprzedaży lub zakupu wyrażonych w walutach obcych, kiedy wahania kursów walutowych mają wpływ na poziom cen uzyskiwanych bądź wydatkowanych w przeliczeniu na walutę polską. Poziom tego ryzyka nie jest jednak istotny, gdyż Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez ustalanie cen sprzedaży w walucie polskiej tam gdzie jest to możliwe, a także poprzez równoważenie sprzedaży denominowanej walutami obcymi bądź wyrażonej w walutach obcych, zakupami wyrażonych.

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Grupa zawiera transakcje głównie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością, Grupa monitoruje ryzyko zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

W ocenie Rady Nadzorczej wdrożone przez Grupę systemy zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych są wystarczające dla ograniczenia wpływu tego ryzyka na sytuację i wyniki finansowe Grupy.

Rada Nadzorcza zapewniła, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., Nr 0, poz. 330 z późn. zm.), a ponadto aby sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności zostały sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości i na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę

sporządzenia sprawozdań, a także rzetelnie i jasno przedstawiały we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki i Grupy.

Warszawa, 22 kwietnia 2015 roku